



شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری

گزارش فعالیت هیات مدیره به مجمع عمومی عادی سالیانه

سال مالی منتهی به

۱۳۹۴/۰۶/۳۱



مجمع عمومی عادی سالیانه سهام

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

گزارش حاضر به عنوان گزارش سالانه هیات مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد هیأت مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش که درباره عملیات و وضع عمومی شرکت می‌باشد، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۱ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

امضاء

سمت

رئیس هیأت مدیره

نماینده

شرکت انبارهای عمومی و خدمات گمرکی

اعضاء هیأت مدیره

محمد مهدی نواب مطلق

نائب رئیس هیأت مدیره

شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا

احمد صیفی کاران

عضو هیأت مدیره

شرکت آژادراه امیرکبیر

سعید شیرزادی

عضو هیأت مدیره

شرکت بازرگانی صندوق بازنشستگی کشوری

رضا عاصم نخجوانی

مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

صندوق بازنشستگی کشوری

علیرضا برادران



فهرست مطالب

صفحه

عنوان

۵	۱. گزیده اطلاعات شرکت (اصلی).....
۶	۲. پیام هیات مدیره
۷	۳. معرفی شرکت
۷	۱-۳. تاسیس
۷	۲-۳. موضوع فعالیت شرکت
۷	۳-۳. اعضای هیأت مدیره
۷	۴-۳. سرمایه و ترکیب سهامداران
۸	۴. شرکت از منظر بورس اوراق بهادار
۸	۱-۴. وضعیت معاملات و قیمت سهام
۹	۲-۴. وضعیت نقد شوندگی سهام
۹	۳-۴. اطلاعات مقایسه‌ای پیش‌بینی‌های درآمد هر سهم و عملکرد واقعی
۹	۴-۴. وضعیت ارزش سهام شرکت در بورس
۱۰	۵. محیط حقوقی شرکت
۱۰	۶. مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری
۱۰	۱-۶. وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها
۱۱	۲-۶. وضعیت سرمایه، سودآوری و سرمایه‌گذاری‌های انجام شده
۱۱	۳-۶. سرمایه‌گذاری‌های انجام شده به تفکیک صنعت
۱۲	۴-۶. بهای تمام شده شرکت‌های متعلق به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری
۱۳	۵-۶. گردش سرمایه‌گذاری‌ها و سود فروش سهام در طی سال مالی
۱۴	۶-۶. خرید و فروش سهام و مشارکت در افزایش سرمایه
۱۶	۷. ریسک‌های شرکت
۱۶	۱-۷. ریسک نوسانات نرخ بهره
۱۶	۲-۷. ریسک نوسانات نرخ ارز
۱۶	۳-۷. ریسک بازار
۱۶	۴-۷. ریسک قیمت نهاده‌های تولید و محصولات



- ۵-۷. ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی ۱۷
- ۶-۷. ریسک نقدینگی ۱۷
۸. گزارش عملکرد اجتماعی شرکت ۱۷
۹. اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ ۱۸
- ۱-۹. کسب یک کرسی هیات مدیره در شرکت پتروشیمی امیرکبیر ۱۸
- ۲-۹. انتقال شرکت پتروشیمی جم از بازار فرابورس به بازار دوم بورس ۱۸
- ۳-۹. خرید ۱۰ درصد از سهام شرکت فولاد اکسین از شرکت لوله‌سازی اهواز ۱۸
- ۴-۹. متوقف نمودن فعالیت شرکت کارخانجات تولیدی تهران در راستای صرفه و صلاح سهامداران ۱۹
- ۵-۹. حل و فصل معامله سهام ایران خودرو با شرکت سرمایه‌گذاری رنا ۱۹
- ۶-۹. وضعیت مناسب شرکت‌ها علی‌رغم ریزش بازار ۲۰
- ۷-۹. کنترل عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر ۲۰
- ۸-۹. کمک هلدینگ به انعقاد قراردادهای جدید شرکت لوله‌سازی اهواز ۲۱
- ۹-۹. اصلاح ترکیب پرتفوی سهام و سرمایه‌گذاری‌ها ۲۱
- ۱۰-۹. خرید ۵۱/۷۶۹ درصد از شرکت پتروشیمیران ۲۱
- ۱۱-۹. تمرکز بر سود عملیاتی در راستای کسب سود پایدار ۲۲
- ۱۲-۹. شناسایی موقعیت‌های مناسب سرمایه‌گذاری در بازارهای اولیه و ثانویه ۲۲
- ۱۳-۹. وصول مطالبات ۲۳
- ۱۴-۹. فروش سهم ۲۰ درصدی وصندوق در کارگزاری آرمون بورس ۲۳
- ۱۵-۹. تکمیل سرمایه‌گذاری در پروژه‌ها ۲۴
- ۱۶-۹. ارتقای خدمات حوزه واحد فناوری اطلاعات (IT) ۲۶
- ۱۷-۹. برنامه‌ریزی و مطالعات راهبردی ۲۶
- ۱۸-۹. برگزاری جلسات کمیسیون معاملات سهام ۲۶
- ۱۹-۹. حضور در مجامع ۲۶
- ۲۰-۹. امور سهام ۲۷
- ۲۱-۹. امور حقوقی ۲۷
- ۲۲-۹. امور اداری و پشتیبانی ۲۷
۱۰. ترکیب نیروی انسانی ۲۸
۱۱. معرفی مهمترین شرکت‌های خارج از بورس ۲۸
۱۲. وضعیت سودآوری ۳۸
- ۱-۱۲. وضعیت سودآوری شرکت اصلی ۳۸



- ۱۲-۲. تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی ۳۸
۱۳. بودجه پیشنهادی، پیشنهادات هیات مدیره و برنامه‌های آینده ۳۹
- ۱۳-۱. بودجه پیشنهادی برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ ۳۹
- ۱۳-۲. پیشنهادات هیات مدیره ۳۹
- ۱۳-۳. برنامه‌های آتی شرکت ۴۰
۱۴. جدول مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره ۴۳
۱۵. اطلاعات تماس با شرکت ۴۳





۱. گزیده اطلاعات شرکت (اصلی)

تجدید ارائه شده					
۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴			
الف) اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال):					
۹,۱۷۵,۰۶۵	۱۱,۶۴۱,۴۹۱	۱۰,۰۳۷,۶۹۹			درآمد خالص
۹,۱۳۵,۹۴۷	۱۱,۵۹۴,۳۵۹	۹,۹۷۵,۸۵۵			سود (زیان) عملیاتی
۳۷۹,۲۳۵	۶۹۷,۰۴۲	۶۵۷,۸۱۲			درآمدها (هزینه‌ها) ی غیرعملیاتی
۹,۴۹۰,۸۰۰	۱۲,۲۷۳,۹۹۳	۱۰,۶۱۲,۹۸۸			سود خالص - پس از کسر مالیات
.....			تعدیلات سنواتی
۴,۰۴۶,۶۶۹	(۳۳۲,۳۴۹)	۹۰۷,۸۰۹			وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):					
۲۸,۸۰۶,۷۳۵	۳۶,۴۷۴,۹۴۹	۴۴,۱۶۷,۸۶۶			جمع دارایی‌ها
۹,۱۹۴,۷۹۴	۶,۰۳۱,۷۱۵	۱۴,۶۳۵,۱۴۴			جمع بدهی‌ها
۷,۲۰۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۱۴,۴۰۰,۰۰۰			سرمایه ثبت شده
۱۹,۶۱۱,۹۴۱	۳۰,۴۴۳,۲۳۴	۲۹,۵۳۲,۷۲۲			جمع حقوق صاحبان سهام
ج) نرخ بازده (درصد):					
۳۲/۹۵	۳۳/۶۵	۲۴/۰۳			نرخ بازده دارایی‌ها ^۱
۴۸/۳۹	۴۰/۳۲	۳۵/۹۴			نرخ بازده حقوق صاحبان سهام ^۲ (ارزش ویژه)
د) اطلاعات مربوط به هر سهم:					
۷,۲۰۰	۱۴,۴۰۰	۱۴,۴۰۰			تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع (میلیون سهم)
۴۰۰	۵۷۵	۶۵۰			اولین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
۱,۲۶۰	۸۰۵	۷۰۳			آخرین پیش‌بینی سود هر سهم - ریال
۱,۳۱۸	۸۵۲	۷۳۷			سود واقعی هر سهم - ریال
۱,۲۰۰	۸۰۰				سود نقدی هر سهم - ریال
۸۰۵۶	۳,۷۹۸	۲,۸۱۱			آخرین قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش - ریال
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰			ارزش اسمی هر سهم - ریال
۶/۳۹	۴/۷۱	۳/۸۶			نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم ^۳ - مرتبه
ه) سایر اطلاعات :					
۳۸	۴۲	۴۹			تعداد کارکنان - نفر (رسمی و پیمانی و قراردادی در پایان سال)

$$(۱) \text{ نرخ بازده دارایی‌ها} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط جمع داراییهای ابتدا و انتهای دوره}}$$

$$(۲) \text{ نرخ بازده حقوق صاحبان سهام} = \frac{\text{سود خالص}}{\text{متوسط حقوق صاحبان سهام ابتدا و انتهای دوره}}$$

$$(۳) \text{ P/E} = \frac{\text{قیمت هر سهم در تاریخ تأیید گزارش}}{\text{آخرین پیش‌بینی سود هر سهم}}$$



۲. پیام هیات مدیره

با عرض سلام و خیر مقدم خدمت صاحبان محترم سهام و اعضاء محترم مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) و ضمن عرض تبریک بابت ایام ربیع الاول، گزارش عملکرد هیات مدیره شرکت در طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ که حاصل تلاش و فعالیت‌های هیات مدیره، مدیران و کارکنان شرکت بوده و همچنین خلاصه عملکرد یکساله شرکت‌های گروه و برنامه‌ها، استراتژی‌های اصلی و جهت‌گیری‌های کلان شرکت را تقدیم می‌دارد.

با وجود تمامی مشکلات و نوسانات شدید موجود در عرصه اقتصادی کسب و کار در سطوح ملی و بین‌المللی از جمله مسائل مربوط به جنگ و در نتیجه ایجاد نا امنی اقتصادی به خصوص در منطقه خاورمیانه، ریزش سنگین قیمت جهانی نفت، فلزات، محصولات پتروشیمی و ...، شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری توانست با آینده‌نگری و پیش‌بینی مخاطرات محتمل در سایه همراهی و همدلی سهامداران محترم، بر بسیاری از ریسک‌های موجود غلبه کرده و تا حد امکان از گزند حوادث مصون بماند. با توجه به اینکه شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری، با هدف مدیریت بهینه بخشی از دارایی‌های صندوق بازنشستگی کشوری و افزایش دارایی بازنشستگان محترم تاسیس شده است، مدیریت و پرسنل شرکت افتخار دارند که امانت‌دار سهامداران محترم بوده و در جهت حفظ و افزایش ثروت آنها از هیچ کوشش و تلاشی دریغ نورزیده‌اند. در راستای تحقق این هدف و به منظور ادامه روند پویایی و موفقیت شرکت، در سال مورد گزارش، اصلاحات موثر در پرتفوی، نظارت ویژه بر سرمایه‌گذاری‌ها و استفاده بهینه از موقعیت‌های بازار سرمایه در کنار بازارگردانی سهام گروه، از اهم اقدامات انجام گرفته بوده و برنامه‌ریزی‌های آتی مبتنی بر مطالعات متمرکز بر صنایع مرتبط با نفت، گاز و پتروشیمی و به طور کلی فعالیت‌های انرژی محور و شناسایی فرصت‌ها و تهدیدهای محتمل در این حیطه در راستای حفظ و ارتقای منافع و ثروت سهامداران خواهد بود.

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با پیروی از چشم‌انداز، اهداف و استراتژی‌های خود، برنامه عملیاتی جهت کسب سود بیشتر را مدنظر قرار داده و در این راه سعی نموده است تا در انتخاب و اولویت‌دهی بین انواع مختلف سرمایه‌گذاری‌ها همواره بیشترین بازده نسبت به ریسک مرتبط را مد نظر قرار دهد.

امید است که با استعانت الهی و برنامه‌ریزی اصولی و فعالیت مستمر کلیه مدیران و کارکنان، شاهد اجرای دقیق برنامه‌های تعیین شده برای سال مالی آینده باشیم.

در خاتمه از تمامی سهامداران محترم که در این مجمع حضور به هم رسانده‌اند، صمیمانه تشکر و قدردانی می‌نمایم.



۳. معرفی شرکت

۳-۱. تاسیس

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی مستخدمین مشمول قانون استخدام کشوری در تاریخ ۱۳۶۷/۰۴/۲۵ در قالب شرکت سهامی خاص، تحت شماره ۷۰۵۱۳ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۷۸/۰۳/۲۶ با تصویب اساسنامه جدید توسط مجمع عمومی فوق العاده صاحبان محترم سهام، نام شرکت، به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) تبدیل گردید و در تاریخ ۱۳۷۹/۰۶/۳۱ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

۳-۲. موضوع فعالیت شرکت

فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (سهامی عام) طبق ماده (۲) اساسنامه عبارت است از: سرمایه‌گذاری و مشارکت در شرکت‌ها، طرح‌ها، واحدهای تولیدی و صنعتی، خدماتی و بازرگانی و خرید و فروش سهام اینگونه شرکت‌ها و انجام عملیاتی که به صورت مستقیم و یا غیرمستقیم با فعالیت‌های مذکور ارتباط داشته باشد و یا اجرای آنها را تسهیل نماید و نیز اداره آن قسمت از اموال، موسسات و شرکت‌های مربوط به تبصره ۸۲ قانون بودجه سال ۱۳۶۲ کل کشور و سایر اموال و مؤسسات و شرکت‌هایی که توسط صندوق بازنشستگی کشوری در اختیار این شرکت گذاشته می‌شود.

۳-۳. اعضای هیأت مدیره

اسامی اعضاء هیأت مدیره قبلی شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در سال مالی ۱۳۹۴-۱۳۹۳:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده	تاریخ انتصاب
احمد صیفی‌کاران	رئیس هیأت مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا	۱۳۹۲/۱۰/۰۷
رضا عاصم نخجوانی	نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت بازرگانی صندوق بازنشستگی کشوری	۱۳۹۲/۱۰/۰۷
سعید شیرزادی	عضو هیأت مدیره	شرکت آژادراه امیرکبیر	۱۳۹۲/۱۰/۰۷
مجید هاتف وحید	عضو هیأت مدیره	شرکت انبارهای عمومی و خدمات گمرکی	۱۳۹۲/۱۰/۰۷
اکبر محقق	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	صندوق بازنشستگی کشوری	۱۳۹۲/۱۰/۰۷

اسامی اعضاء هیأت مدیره جدید شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در سال مالی ۱۳۹۴-۱۳۹۳:

نام و نام خانوادگی	سمت	نماینده	تاریخ انتصاب
محمد مهدی نواب مطلق	رئیس هیأت مدیره	شرکت انبارهای عمومی و خدمات گمرکی	۱۳۹۳/۱۰/۲۳
احمد صیفی‌کاران	نایب رئیس هیأت مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا	۱۳۹۲/۱۰/۰۷
سعید شیرزادی	عضو هیأت مدیره	شرکت آژادراه امیرکبیر	۱۳۹۲/۱۰/۰۷
رضا عاصم نخجوانی	عضو هیأت مدیره	شرکت بازرگانی صندوق بازنشستگی کشوری	۱۳۹۲/۱۰/۰۷
علیرضا برادران	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	صندوق بازنشستگی کشوری	۱۳۹۴/۰۳/۰۲

۳-۴. سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۲۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۲۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱۴،۴۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۱۴،۴۰۰ میلیون سهم ثبت شده، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ افزایش یافته و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۱۹ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. در جدول زیر اطلاعات مربوط به نحوه افزایش سرمایه ارائه شده است.



تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ برگزاری مجمع جهت افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیارد ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۷/۰۶/۳۰	۵۰۰	۱۰۰	آورده سهامداران و مطالبات حال شده
۱۳۷۹/۰۶/۱۶	۱۰۰۰	۱۰۰۰	آورده سهامداران و مطالبات حال شده
۱۳۸۱/۰۹/۰۹	۲۰	۱۰۲۰۰	آورده سهامداران و مطالبات حال شده
۱۳۸۳/۰۲/۱۵	۱۰۰	۲۰۴۰۰	آورده سهامداران و مطالبات حال شده
۱۳۸۳/۰۹/۰۴	۱۰۰	۴۰۸۰۰	آورده سهامداران و مطالبات حال شده
۱۳۸۷/۰۵/۰۲	۵۰	۷۰۲۰۰	آورده سهامداران و مطالبات حال شده
۱۳۹۲/۱۰/۰۷	۱۰۰	۱۴۰۴۰۰	آورده سهامداران و مطالبات حال شده

ترکیب ده سهامدار عمده شرکت در پایان سال مالی ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ و تاریخ تایید گزارش به تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۱ به شرح جدول ذیل است:

ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۴/۰۶/۳۱		۱۳۹۴/۱۰/۰۱	
		تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد
۱	صندوق بازنشستگی کشوری	۱۲,۱۶۳,۵۱۶,۲۲۹	۸۴/۴۷	۱۲,۱۱۲,۰۱۶,۲۲۹	۸۴/۱۱
۲	شرکت سرمایه‌گذاری صبا تامین	۲۶۹,۴۲۷,۴۲۲	۱/۸۷	۲۶۹,۳۸۵,۲۳۶	۱/۸۷
۳	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۲۴۱,۸۰۰,۰۰۰	۱/۶۸	۲۴۱,۸۰۰,۰۰۰	۱/۶۸
۴	شرکت نوآوران مدیریت سبا	۱۷۲,۱۳۹,۱۹۵	۱/۲۰	۱۷۴,۴۸۷,۵۳۳	۱/۲۱
۵	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه نوردنا	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰/۸۷	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۰/۸۷
۶	بانک رفاه کارگران	۱۲۲,۷۹۹,۴۹۸	۰/۸۵	۱۲۲,۷۹۹,۴۹۸	۰/۸۵
۷	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا	۱۲۰,۲۴۸,۴۰۹	۰/۸۴	۱۱۹,۲۴۸,۴۰۹	۰/۸۳
۸	موسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۸۲,۲۰۴,۵۱۶	۰/۵۷	۸۲,۲۰۴,۵۱۶	۰/۵۷
۹	شرکت سهامی بیمه ایران	۷۷,۷۴۱,۴۱۴	۰/۵۴	۷۷,۷۴۱,۴۱۴	۰/۵۴
۱۰	شرکت کهن تجارت مهران	۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۰/۴۸	۶۹,۰۰۰,۰۰۰	۰/۴۸
۱۱	سایر (تعداد ۷۶۳۳ سهامدار حقوقی و حقیقی)	۱,۰۰۷,۶۲۳,۳۱۷	۷/۰۰	۱,۰۰۶,۳۱۷,۱۶۵	۷/۰۰
	جمع	۱۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۴,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

همان‌طور که در ترکیب سهامداری مشخص است عمده سهام این شرکت در اختیار صندوق بازنشستگی کشوری قرار داشته و این صندوق تعیین‌کننده خط‌مشی شرکت می‌باشد.

۴. شرکت از منظر بورس اوراق بهادار

۴-۱. وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۷۹/۰۶/۳۱ در شرکت بورس اوراق بهادار تهران در گروه شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی با نماد "صندوق" درج شده و سهام آن برای اولین بار در همان سال مورد معامله قرار گرفت.



وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	پایان سال مالی	
				ارزش بازار	قیمت سهم ریال
۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۱,۸۴۵,۸۵۹,۷۰۳	۶,۹۸۹,۵۳۹	۲۰۲	۴۰,۶۸۰,۰۰۰	۵,۶۵۰
۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱,۵۳۲,۴۸۲,۰۹۴	۷,۱۷۲,۴۷۶	۲۱۸	۵۷,۴۸۴,۸۰۰	۳,۹۹۲
۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱,۲۹۷,۹۶۶,۸۳۱	۳,۵۴۱,۵۱۲	۲۳۷	۴۱,۷۷۴,۴۰۰	۲,۹۰۱

۲-۴. وضعیت نقد شوندگی سهام

شرح	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱
تعداد روزهای معاملاتی	۲۳۷	۲۱۸	۲۰۲

۳-۴. اطلاعات مقایسه‌ای پیش‌بینی‌های درآمد هر سهم و عملکرد واقعی

اطلاعات مربوط به پیش‌بینی‌های درآمد هر سهم شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ و عملکرد واقعی آن به شرح زیر بوده است:

اولین EPS در تاریخ	دومین EPS در تاریخ	سومین EPS در تاریخ	چهارمین EPS در تاریخ
۱۳۹۳/۰۵/۲۹ - با سرمایه ۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۱۳۹۳/۰۶/۱۸ - با سرمایه ۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۱۳۹۳/۱۰/۳۰ - با سرمایه ۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۱/۳۰ - با سرمایه ۱۴,۴۰۰,۰۰۰
۶۵۰ ریال - حسابرسی نشده	۶۵۰ ریال - حسابرسی شده	۶۷۱ ریال - حسابرسی نشده	۶۷۳ ریال - حسابرسی نشده
پنجمین EPS در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۰۲ - با سرمایه ۱۴,۴۰۰,۰۰۰	ششمین EPS در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۰ - با سرمایه ۱۴,۴۰۰,۰۰۰		
۶۷۳ ریال - حسابرسی شده	۷۰۳ ریال - حسابرسی نشده	عملکرد واقعی	
		۷۳۷ ریال	

۴-۴. وضعیت ارزش سهام شرکت در بورس

نوسانات ارزش بازار سهام شرکت از تاریخ ۱۳۸۹/۰۶/۳۱ و بدون در نظر گرفتن سود سهام تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ بشرح زیر می‌باشد.

شرح	سرمایه - میلیون ریال	ارزش بازار - میلیارد ریال	تقسیم سود - میلیون ریال
۱۳۸۹/۰۶/۳۱	۷,۲۰۰,۰۰۰	۱۳,۶۸۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
۱۳۹۰/۰۶/۳۱	۷,۲۰۰,۰۰۰	۱۹,۱۴۴,۸۰۰	۱,۸۷۲,۰۰۰
۱۳۹۱/۰۶/۳۱	۷,۲۰۰,۰۰۰	۱۲,۶۵۷,۶۰۰	۲,۱۶۰,۰۰۰
۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۷,۲۰۰,۰۰۰	۴۰,۶۸۰,۰۰۰	۸,۶۴۰,۰۰۰
۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۵۷,۴۸۴,۸۰۰	۱۱,۵۲۰,۰۰۰
۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۴۱,۷۷۴,۴۰۰	



۵. محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون مالیات‌های مستقیم
- قانون تجارت
- قانون کار و قانون تامین اجتماعی
- قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار
- اساسنامه شرکت
- استانداردهای حسابداری و حسابرسی
- سایر قوانین مرتبط

۶. مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت در سال جاری

۶-۱. وضعیت سرمایه‌گذاری‌ها

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در جدول زیر آورده شده است. همانطور که از ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت در این جدول مشخص است ۴۸/۳۶ درصد از سرمایه‌گذاری‌های شرکت در خارج بورس بوده و ۴۲/۸۸ درصد از این سرمایه‌گذاری‌ها در شرکت‌های بورسی می‌باشد و ۸/۷۶ درصد در سایر سرمایه‌گذاری‌ها (اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی) می‌باشد. لذا در صورت پذیرش هر کدام از شرکت‌های غیربورسی در بورس، ارزش سرمایه‌گذاری‌های شرکت رشد مناسبی خواهند داشت.

مبلغ - میلیون ریال

درصد افزایش (کاهش) نسبت به سال قبل		۱۳۹۳/۰۶/۳۱		۱۳۹۴/۰۶/۳۱		شرح
		درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۹	۱,۰۳۴,۹۱۲	۴۵/۰۴	۱۱,۷۰۹,۶۵۵	۴۲/۸۸	۱۲,۷۴۴,۵۶۷	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی
۲۰	۲,۳۷۶,۲۴۲	۴۶/۱۴	۱۱,۹۹۶,۰۷۹	۴۸/۳۶	۱۴,۳۷۲,۳۲۱	سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های غیربورسی
۱۱/۴	۳,۴۱۱,۱۵۴	۹۱/۱۸	۲۳,۷۰۵,۷۳۴	۹۱/۲۴	۲۷,۱۱۶,۸۸۸	جمع سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها
۱۳/۵	۳۱۰,۶۱۸	۸/۸۲	۲,۲۹۲,۶۳۷	۸/۷۶	۲,۶۰۳,۲۵۵	سایر سرمایه‌گذاری‌ها (اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی)
۱۴/۳	۳,۷۲۱,۷۷۲	۱۰۰	۲۵,۹۹۸,۳۷۱	۱۰۰	۲۹,۷۲۰,۱۴۳	جمع



۲-۶. وضعیت سرمایه، سودآوری و سرمایه‌گذاری‌های انجام شده

سال مالی منتهی به	سرمایه شرکت	سود خالص	سرمایه گذاری‌های انجام شده	درصد سود پس از کسر مالیات به سرمایه
۱۳۹۲/۰۶/۳۱	۷,۲۰۰,۰۰۰	۹,۴۹۰,۸۰۰	۱۹,۸۵۸,۲۵۷	۱۳۱/۸۲
۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۱۲,۲۷۳,۹۹۳	۲۵,۹۹۸,۳۷۱	۸۵/۲۴
۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۶۱۲,۹۸۸	۲۹,۷۲۰,۱۴۳	۷۳/۷۰

۳-۶. سرمایه‌گذاری‌های انجام شده به تفکیک صنعت

با توجه به بهره‌مندی کشورمان از منابع غنی نفت، گاز و معدن و لذا مزیت نسبی سرمایه‌گذاری در صنایع مرتبط با این حوزه‌ها، غالب سرمایه‌گذاری‌های انجام شده (به بهای تمام شده) در بخش صنایع فرآورده‌های نفتی و محصولات شیمیایی و پتروشیمیایی، صنعت فولاد و کانی‌های فلزی و غیرفلزی بوده است. جدول ذیل ترکیب سرمایه‌گذاری شرکت را در صنایع مختلف در سال مالی ۱۳۹۴ نشان می‌دهد.

ارقام به میلیون ریال

بهای تمام شده شرکت‌های بورسی و غیر بورسی با احتساب علی الحساب افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱				نام صنعت
درصد	بهای تمام شده	شرکت‌های غیربورسی	شرکت‌های بورسی	
۳۳/۲۲	۹,۰۰۹,۰۴۴	۴,۱۵۲,۵۶۹	۴,۸۵۶,۴۷۵	مواد و محصولات شیمیایی
۱۲/۱۶	۳,۲۹۸,۵۰۵	۰	۳,۲۹۸,۵۰۵	فرآورده‌های نفتی کک و سوخت هسته‌ای
۱۴/۵۹	۳,۹۵۵,۳۱۷	۳,۸۴۲,۶۰۵	۱۱۲,۷۱۲	فلزات اساسی
۵/۹۵	۱,۶۱۳,۱۹۳	۱,۶۱۳,۱۹۳	۰	ساخت محصولات فلزی
۱۱/۶۷	۳,۱۶۳,۶۶۵	۲,۳۷۶,۴۹۵	۷۸۷,۱۷۰	واسطه‌گری‌های مالی
۵/۱۶	۱,۳۹۸,۶۲۲	۷۸۳,۶۶۸	۶۱۴,۹۵۴	انواع فرآورده‌های غذایی و آشامیدنی
۵/۷۲	۱,۵۵۰,۴۱۹	۰	۱,۵۵۰,۴۱۹	استخراج کانی‌های فلزی
۲/۱۱	۵۷۲,۷۷۴	۰	۵۷۲,۷۷۴	خودرو و ساخت قطعات
۱/۸۱	۴۹۱,۲۲۹	۳۴۵,۵۳۸	۱۴۵,۶۹۱	سایر محصولات کانی غیر فلزی
۷/۶۱	۲,۰۶۴,۱۲۱	۱,۲۵۸,۲۵۳	۸۰۵,۸۶۸	سایر
۱۰۰	۲۷,۱۱۶,۸۸۸	۱۴,۳۷۲,۳۲۱	۱۲,۷۴۴,۵۶۷	جمع :
	۲,۶۰۳,۲۵۵	۲,۶۰۳,۲۵۵		اوراق مشارکت و سپرده‌های بانکی
	۲۹,۷۲۰,۱۴۳	۱۶,۹۷۵,۵۷۶	۱۲,۷۴۴,۵۶۷	جمع کل :



۴-۶. بهای تمام شده شرکت‌های متعلق به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری

۱۳۹۴/۰۶/۳۱

شرکتهای خارج از بورس			
نام شرکت	بهای تمام شده	ع	افزایش سرمایه
مواد و محصولات شیمیایی :			
پتروشیمی باختر	۳۴۵,۴۵۶		
پتروشیمی امیرکبیر	۱,۵۲۹,۹۱۲	۸۵,۸۲۵	
پتروشیمی ایلام	۱,۷۸۵,۵۹۵		
پتروشیمی برزویه	۳۵۸,۸۹۴	۴۶,۸۸۷	
جمع :	۴,۰۱۹,۸۵۷	۱۳۲,۷۱۲	۴,۱۵۲,۵۶۹
ساخت محصولات کانی غیر فلزی :			
سیمان ساوه	۲۷۱,۵۰۷	۰	
سیمان اردستان	۷۴,۰۳۱	۰	
جمع :	۳۴۵,۵۳۸	۰	۳۴۵,۵۳۸
انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی :			
صنایع شیر ایران	۶۱۸,۶۶۸	۱۶۵,۰۰۰	
جمع :	۶۱۸,۶۶۸	۱۶۵,۰۰۰	۷۸۳,۶۶۸
فلزات اساسی :			
صبا فولاد خلیج فارس	۲,۷۷۸,۳۲۴	۱,۰۶۴,۲۸۱	
جمع :	۲,۷۷۸,۳۲۴	۱,۰۶۴,۲۸۱	۳,۸۴۲,۶۰۵
ساخت محصولات فلزی :			
لوله سازی اهواز	۱,۰۲۳,۱۹۳	۰	
فولاد اکسین خوزستان	۵۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	
جمع :	۱,۵۲۳,۱۹۳	۹۰,۰۰۰	۱,۶۱۳,۱۹۳
واسطه گری های مالی :			
خدمات مدیریت و تحقیقات	۳۹۰,۹۸۱		
نوآوران مدیریت سبا	۱,۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۶	
گسترش پارس سبا	۲۹۹,۸۰۰	۱۷۷,۰۰۸	
جمع :	۲,۱۹۰,۷۸۱	۱۸۵,۷۱۴	۲,۳۷۶,۴۹۵
انبوه سازی املاک و مستغلات :			
صبا آرمه	۲۰۰,۰۰۰	۳۴۰,۴۹۷	
پیش ساخته سازان صبا بتن	۴۱,۲۶۷	۲۲,۰۶۲	
جمع :	۲۴۱,۲۶۷	۳۶۲,۵۵۹	۶۰۳,۸۲۶
لاستیک و پلاستیک :			
کارخانجات تولیدی تهران	۵۸,۴۱۷	۳۷۴,۷۳۸	
جمع :	۵۸,۴۱۷	۳۷۴,۷۳۸	۴۳۳,۱۵۵
رادیو تلویزیون و وسایل ارتباطی :			
فن آوا	۲۰,۰۰۰		۲۰,۰۰۰
سایر:			
بورس انرژی	۴,۵۶۶		۴,۵۶۶
پالایش گاز خارگ	۳۵,۰۰۰		۳۵,۰۰۰
پایانه ها و مخازن پتروشیمی	۶۰,۷۲۷		۶۰,۷۲۷
بازرگانی صندوق بازنشستگی کشوری	۹۹,۹۷۸		۹۹,۹۷۸
سایر	۱,۰۰۱		۱,۰۰۱
جمع کل شرکتهای خارج از بورس :	۱۱,۹۹۷,۳۱۷	۲,۳۷۵,۰۰۴	۱۴,۳۷۲,۳۲۱

شرکتهای پذیرفته شده در بورس		
نام شرکت	بهای تمام شده	
مواد و محصولات شیمیایی :		
پتروشیمی جم	۳,۹۲۵,۷۶۲	
پتروشیمی فن آوران	۴۳۴,۲۷۷	
پتروشیمی خارگ	۲۴۲,۰۴۰	
سایر	۲۵۴,۳۹۷	
جمع :	۴,۸۵۶,۴۷۵	
ساخت محصولات کانی غیر فلزی :		
پشم شیشه ایران	۳۶,۸۳۹	
کاشی الوند	۳۱,۶۳۴	
کاشی پارس	۱۹,۸۷۰	
سیمان فارس خوزستان	۳۹,۴۸۳	
سایر	۱۷,۸۶۶	
جمع :	۱۴۵,۶۹۱	
انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی :		
توسعه صنایع بهشهر	۵۸۸,۹۱۰	
مارگارین	۱۵,۰۳۷	
صنعتی بهشهر	۱۰,۸۴۱	
جمع :	۶۱۴,۹۵۴	
استخراج کانی های فلزی :		
چادرمو	۵۰۰,۵۰۵	
سنگ آهن گل گهر	۱,۰۴۳,۸۸۶	
جمع :	۱,۵۵۰,۴۱۹	
بانک ها و نهادهای پولی واسطه گری های مالی :		
بانک اقتصاد نوین	۴۵۱,۶۹۰	
بانک پارسیان	۳۰۱,۳۵۴	
سایر	۳۴,۱۲۵	
جمع :	۷۸۷,۱۷۰	
خودرو و ساخت قطعات :		
ایران خودرو	۳۴۵,۵۰۳	
گروه رنا	۲۲۷,۲۷۱	
جمع :	۵۷۲,۷۷۴	
ماشین آلات و دستگاههای برقی :		
لاستیک و پلاستیک	۱۷۴,۳۴۲	
فرآورده های نفتی کک و سوخت هسته ای :	۳,۲۹۸,۵۰۵	
خدمات فنی و مهندسی :	۷,۴۸۹	
پست و مخابرات :	۳۷,۰۷۵	
تامین وجوه بیمه و بازنشستگی به جز تامین اجتماعی اجباری :	۳۱۳,۷۳۳	
فلزات اساسی :	۱۱۲,۷۱۲	
سایر:	۷۴,۶۲۳	
مشارکت در افزایش سرمایه :	۱۶۴,۱۲۰	
جمع کل شرکتهای داخل بورس :	۱۲,۷۴۴,۵۶۷	



۵-۶. گردش سرمایه‌گذاری‌ها و سود فروش سهام در طی سال مالی

شرح	ارقام به میلیون ریال
سرمایه‌گذاری‌ها در ابتدای سال مالی	۲۵,۹۹۸,۳۷۱
خرید سهام در طول سال مالی	۷,۹۹۵,۴۰۵
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌ها در طول سال مالی	۴,۳۶۳,۸۷۵
قیمت تمام شده سهام فروخته شده در طول سال مالی	(۲۲۰,۳۷۶)
تعدیلات	۰
سایر سرمایه‌گذاری‌ها (اوراق مشارکت)	۳۱۰,۶۱۸
سرمایه‌گذاری‌ها در پایان سال مالی ۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۲۹,۷۲۰,۱۴۳
مبلغ فروش سهام	۷۰۷,۳۴۸
قیمت تمام شده سهام فروخته شده	(۲۲۰,۳۷۶)
سود فروش سهام	۴۸۶,۹۷۲



۶-۶. خرید و فروش سهام و مشارکت در افزایش سرمایه

الف. شرکت‌های بورسی

مبلغ - میلیون ریال

نام شرکت	مانده ابتدای سال	پ پ افزایش سرمایه	افزایش طی سال			کاهش طی سال	مانده در پایان سال	
			افزایش طی دوره	مشارکت در افزایش سرمایه	پ پ افزایش سرمایه		بهای تمام شده	پ پ افزایش سرمایه
پتروشیمی جم	۲,۵۲۳,۵۵۶	۱,۱۱۰,۱۰۸	۱,۴۲۶,۱۶۱	۱,۱۱۰,۱۰۸	۰	(۲۳,۹۵۵)	۳,۹۲۵,۷۶۲	۰
نفت پاسارگاد	۳۲۵,۷۲۵		۶,۱۷۱				۳۳۱,۸۹۶	۰
نفت ایرانول	۷۸۲,۵۸۳		۷۳,۹۷۰			(۸,۷۴۷)	۸۴۷,۸۰۶	۰
سنگ آهن گل گهر	۸۱۹,۶۱۹	۲۲۴,۲۶۷	۲۲۴,۲۶۷	۲۲۴,۲۶۷		۰	۱,۰۴۳,۸۸۶	۰
پالایش نفت اصفهان	۱,۶۵۱,۵۲۴		۱۰,۳۹۸		۰	۰	۱,۶۶۱,۹۲۲	۰
پتروشیمی فن آوران	۴۵۷,۳۶۸		۵,۰۰۲			(۲۸,۰۹۳)	۴۳۴,۲۷۷	۰
پتروشیمی خارگ	۱۶۹,۲۵۷	۷۲,۷۸۳	۷۲,۷۸۳	۷۲,۷۸۳			۲۴۲,۰۴۰	۰
ایران یاسا تایر و رابر	۷۳,۰۹۶	۰	۱۰۳,۲۰۶		۵۰,۰۰۰	(۱,۹۶۰)	۱۷۴,۳۴۲	۵۰,۰۰۰
توسعه صنایع بهشهر	۴۵۹,۱۸۵		۱۲۹,۷۲۵		۰	۰	۵۸۸,۹۱۰	۰
بانک اقتصاد نوین	۳۹۴,۸۶۴		۶۰,۲۵۵			(۳,۴۲۹)	۴۵۱,۶۹۰	۰
سرمایه گذاری رنا	۲۲۷,۲۷۱				۰	۰	۲۲۷,۲۷۱	۰
مپنا	۲۶,۰۵۷		۴۵,۸۶۱			(۶۴,۴۲۹)	۷,۴۸۹	۰
س.ر.نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۲۶,۱۸۸						۲۶,۱۸۸	۰
کاشی پارس	۱۰,۴۹۷		۱۳,۸۵۳			(۴,۴۸۰)	۱۹,۸۷۰	۰
پشم شیشه ایران	۴۴,۶۲۸	۲۰,۰۰۰	۲۷۱		۰	(۸,۰۶۰)	۳۶,۸۳۹	۲۰,۰۰۰
پتروشیمی آبادان	۱۱۳,۸۳۰	۴۰,۸۲۰	۵۹,۹۵۴	۴۰,۸۲۰		(۵۸۴)	۱۷۳,۲۰۰	۰
سایر	۲,۰۵۷,۹۹۶	۷۸,۴۳۳	۳۹۸,۴۳۷		۱۵,۶۸۷	(۷۵,۵۴۵)	۲,۳۸۰,۸۸۸	۹۴,۱۲۰
جمع:	۱۰,۱۶۳,۲۴۴	۱,۵۴۶,۴۱۱	۲,۶۳۰,۳۱۴	۱,۴۴۷,۹۷۸	۶۵,۶۸۷	(۲۱۹,۲۸۲)	۱۲,۵۷۴,۲۷۶	۱۶۴,۱۲۰



ب. شرکت‌های غیربهره‌بر

مبلغ - میلیون ریال

درصد مالکیت	مانده در پایان سال		کاهش طی سال	افزایش طی سال			مانده در ابتدای سال		نام شرکت
	پ پ افزایش سرمایه	بهای تمام شده		پ پ افزایش سرمایه	مشارکت در افزایش سرمایه	افزایش طی دوره	پ پ افزایش سرمایه	بهای تمام شده	
۱۵	۱۶۵,۰۰۰	۶۱۸,۶۶۸		۰			۱۶۵,۰۰۰	۶۱۸,۶۶۸	صنایع شیر ایران
۱۷	۰	۱,۷۸۵,۵۹۵		۳۴۰,۰۰۰		۷۶۵,۵۹۵	۳۴۰,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۰۰	پتروشیمی ایلام
۶/۴۵	۴۶,۸۸۷	۳۵۸,۸۹۴					۴۶,۸۸۷	۳۵۸,۸۹۴	پتروشیمی برزویه
۸/۱۹	۸۵,۸۲۵	۱,۵۲۹,۹۱۲				۸۷۵,۷۲۱	۸۵,۸۲۵	۶۵۴,۱۹۱	پتروشیمی امیرکبیر
۳۳	۰	۳۹۰,۹۸۱					۰	۳۹۰,۹۸۱	خدمات مدیریت و تحقیقات
۷۵	۱,۰۶۴,۲۸۱	۲,۷۷۸,۳۲۴		۱,۳۳۵,۷۱۹		۲,۴۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۳۷۸,۳۲۴	صبا فولاد خلیج فارس
۳۰	۹۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰					۹۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	فولاد اکسین خوزستان
۱۰۰	۸,۷۰۶	۱,۵۰۰,۰۰۰		۹۷۸,۹۵۷		۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۷,۶۶۳	۵۰۰,۰۰۰	نوآوران مدیریت سبا
۱۰۰	۱۷۷,۰۰۸	۲۹۹,۸۰۰		۵۸,۵۵۶			۲۳۵,۵۶۴	۲۹۹,۸۰۰	گسترش تجارت پارس سبا
۰/۷۶	۰	۴,۵۶۶		۱۵۲		۳,۰۴۴	۱۵۲	۱,۵۲۲	بورس انرژی ایران
۰	۰	۶۰,۷۲۷						۶۰,۷۲۷	پایانه ها و مخازن پتروشیمی
۷۸	۰	۹۹,۹۷۸		۳۲۳,۹۷۲		۳۰,۰۰۰	۳۲۳,۹۷۲	۶۹,۹۷۸	بازرگانی صندوق بازنشستگی
۶۰/۹	۳۷۴,۷۳۸	۵۸,۴۱۷			۲۳۰,۰۷۶		۱۴۴,۶۶۲	۵۸,۴۱۷	تولیدی تهران
	۳۶۲,۵۵۹	۲,۰۱۱,۴۵۵	(۱,۰۹۴)	۱۷۴,۳۰۴		۲۸۴,۵۶۰	۵۳۶,۸۶۳	۱,۷۲۷,۹۸۹	سایر
	۲,۳۷۵,۰۰۴	۱۱,۹۹۷,۳۱۷	(۱,۰۹۴)	۳,۲۱۱,۶۶۰	۲۳۰,۰۷۶	۵,۳۵۸,۹۲۰	۵,۳۵۶,۵۸۸	۶,۶۳۹,۴۹۱	جمع:

۷. ریسک‌های شرکت

شرکت‌های سرمایه‌گذاری به دلیل ماهیت سرمایه‌گذاری در دیگر شرکت‌ها، به نوعی با ریسک‌های متعددی در شرکت‌های سرمایه‌پذیر روبرو هستند. فلسفه تشکیل سبد سهام نیز برای کاهش ریسک است. به همین دلیل سعی شده است در سبد سرمایه‌گذاری شرکت، طیفی از صنایع دارای مزیت نسبی وجود داشته باشد. عمده ریسک‌هایی که شرکت با آن روبروست عبارتند از:

۱-۷. ریسک نوسانات نرخ بهره

ریسک بهره می‌تواند نحوه تخصیص دارایی‌ها را تغییر دهد. برای مثال با افزایش نرخ سپرده‌ها، منابع مالی از سایر بخش‌های اقتصاد به سوی نهادهای سپرده‌پذیر نظیر بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری هدایت می‌شود. در این صورت ممکن است بازار سهام به دلیل هدایت نقدینگی به سمت سرمایه‌گذاری‌های بدون ریسک با رکود مواجه شده و قیمت سهام کاهش یابد. با توجه به رو به کاهش بودن نرخ بهره در ایران ریسک چندانی از این ناحیه از این پس متوجه پرتفوی شرکت نخواهد بود. از دیگر تأثیرات تغییر نرخ بهره می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

- ✓ تغییر نرخ بازده مورد انتظار و اثر آن بر توجیه‌پذیری طرح‌های جدید
- ✓ تغییر هزینه‌های مالی شرکت‌های فرعی و تأثیر آن بر سودآوری و متعاقباً سود تقسیمی آنها
- ✓ تغییر میزان جذابیت بازارهای مختلف و تأثیر آن بر تولید و محیط کسب و کار

۲-۷. ریسک نوسانات نرخ ارز

ریسک تغییرات نرخ ارز در دو حوزه، شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی را متأثر می‌سازد: درآمدها و تعهدات بدهی.

به لحاظ ماهیت فعالیت شرکت، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسیمی سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌باشد و لذا، تغییر نرخ ارز بر بهای تمام شده شرکت‌های وارد کننده مواد اولیه و فروش شرکت‌های صادرکننده محصول و سود ویژه شرکت‌هایی که به سبب اجرای طرح‌های توسعه، بدهی ارزی دارند به میزان قابل توجهی اثر گذار است. به علاوه، تغییرات نرخ ارز بر مبلغ وجوه پرداختی بابت اقساط وام دریافتی تأثیر می‌گذارد. شرکت در حال حاضر بدهی ارزی ندارد اما به دلیل پیشبرد پروژه‌ها، ممکن است بهای تمام شده تجهیزات وارداتی افزایش یابد.

۳-۷. ریسک بازار

ریسک قیمت سهام به دو بخش ریسک مربوط به کاهش قیمت بازار سهام شرکت‌های موجود در پرتفوی و ریسک مربوط به عدم تحقق درآمد هر سهم مربوط می‌شود. این نوع ریسک بیشتر در بخش ریسک مربوط به تغییرات قیمت سهام پرتفوی قابل اهمیت است. با توجه به اینکه بخشی از پرتفوی شرکت غیر بورسی می‌باشد، کاهش احتمالی قیمت بازار سهام به همان میزان اثر کمتری بر کلیت پرتفوی خواهد گذاشت.

۴-۷. ریسک قیمت نهادهای تولید و محصولات

بخش قابل توجهی از پرتفوی سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی را شرکت‌های فعال در صنعت پتروشیمی تشکیل می‌دهند. از آنجا که خوراک اصلی اکثر مجتمع‌های پتروشیمی در دست دولت می‌باشد، لذا چشم انداز قیمت خوراک

برای افق‌های زمانی مختلف مبهم است. این موضوع سبب گشته تا سرمایه‌گذاران این صنعت با مشکلاتی مواجه شده و امکان برنامه‌ریزی دقیق از آنها سلب شود.

۵-۷. ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

برخی محدودیت‌های بین‌المللی موجب اختلال کسب و کار گردیده و فعالیت شرکت‌ها را تحت تأثیر قرار داده است که البته چنین محدودیت‌هایی نمی‌تواند باعث توقف فعالیت کسب و کار گردد. تغییرات جهانی قیمت کالاها و خدمات و تغییرات قیمت محصولات که مشمول نرخ‌گذاری دولتی هستند بر سود ویژه و ارزش بازار شرکت‌های موجود در پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتی اثر داشته و برخی مقررات دولتی از جمله تعرفه‌های صادرات و واردات حایز اهمیت به شمار می‌رود.

۶-۷. ریسک نقدینگی

عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفاء تعهدات، سازمان‌ها را با ریسک نقدینگی مواجه می‌سازد. هم‌اکنون شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتی کشوری از نظر نقدینگی در وضعیت نسبتاً مناسبی قرار داشته و نسبت‌های نقدینگی نیز تعادل نسبی در جریان‌های نقد ورودی و خروجی را نشان می‌دهند. نقدینگی لازم برای تداوم فعالیت و توسعه می‌تواند از منابع ذیل تأمین گردد:

- سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
- فروش سرمایه‌گذاری‌ها
- افزایش سرمایه
- ابزارهای بدهی و تسهیلات وام ارزی

۸. گزارش عملکرد اجتماعی شرکت

کمک به توسعه اقتصادی و اجتماعی کشور و حرکت در راستای سند چشم‌انداز ۲۰ ساله نظام مقدس جمهوری اسلامی ایران، از جمله مهمترین وظایفی است که علاوه بر افزایش دارایی سهامداران در زمره وظایف شرکت‌های بزرگ فعال در اقتصاد کشور قرار دارد. بر همین اساس و با اعتقاد بر این مهم، هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتی کشوری با انجام سرمایه‌گذاری و افزایش سرمایه در شرکت‌های سرمایه‌پذیر نقش موثری در کمک به توسعه استان‌های محل استقرار شرکت‌های سرمایه‌پذیر (به ویژه توجه به امر اشتغال) داشته است. بر همین اساس و با توجه به سرمایه‌گذاری این شرکت در شرکت‌های سرمایه‌پذیر و در اختیار داشتن مدیریت تعدادی از شرکت‌های حاضر در پرتفوی و با اعمال نظر در شرکت‌هایی که شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتی کشوری سهامدار عمده آنها می‌باشد، تلاش شده است تا در حد امکان به رسالت‌های ملی و اجتماعی شرکت در راستای برنامه توسعه نظام مقدس جمهوری اسلامی ایران عمل گردد.



۹. اهم اقدامات انجام شده طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

۹-۱. کسب یک کرسی هیات مدیره در شرکت پتروشیمی امیرکبیر

نماد پتروشیمی امیرکبیر طی یکسال گذشته درگیر رقابت جهت تصاحب کرسی هیات مدیره بوده است. درصد مالکیت مجموعه صندوق بازنشتگی کشوری در ابتدای سال مالی ۹۴ در شرکت پتروشیمی امیرکبیر حدود ۱۴ درصد بوده است که با توجه به درصدهای مالکیتی سایر سهامداران عمده، امکان کسب کرسی بدون رایزنی غیر ممکن بود. لذا در این شرایط با اتخاذ تدابیر مناسب از جانب مدیریت، واحد سرمایه‌گذاری اقدام به خرید تدریجی بخشی از سهام شرکت مذکور از بازار به شکل خرد و بخشی دیگر به صورت بلوکی نموده و درصد مالکیت مجموعه صندوق بازنشتگی کشوری به ۱۶/۵۹ درصد رسانده شد. با توجه به ترکیب سهامداری شرکت پتروشیمی امیرکبیر، این میزان از مالکیت، حضور یک نماینده از طرف شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی را در هیات مدیره این شرکت قطعی نمود که در نتیجه آن شرکت توانست در جلسه آتی انتخاب اعضای هیات مدیره، یک کرسی هیات مدیره را بدون رایزنی و به شکل قطعی و تثبیت شده به دست آورد. کسب کرسی هیئت مدیره ارزش سهام شرکت پتروشیمی امیرکبیر موجود در پرتفوی مجموعه صندوق بازنشتگی کشوری را از قیمت خرد به قیمت کرسی مدیریتی تغییر داد.

۹-۲. انتقال شرکت پتروشیمی جم از بازار فرابورس به بازار دوم بورس

مهمترین مزیت بازار بورس نسبت به بازار فرابورس اعتبار بیشتر نمادهای معامله شده در آن است. از آنجا که شرکت‌های پذیرفته شده در بازار بورس باید شرایط مناسب‌تری از نظر میزان سرمایه، سودآوری و میزان سهام شناور داشته باشند، در نتیجه این شرکت‌ها از نظر رتبه اعتباری در درجه بالاتری قرار می‌گیرند. مزیت این انتقال می‌تواند استفاده از معافیت مالیاتی، تسهیل تامین مالی، افزایش شفافیت در عملکرد شرکت و غیره باشد. شرکت‌ها برای ورود به بازار دوم بورس باید شرایط لازم را داشته باشند که دو شرط مهم آن سرمایه حداقل ۲۰۰ میلیارد ریالی و سهام شناور آزاد حداقل ده درصدی می‌باشد. با اتخاذ تصمیمات و رایزنی‌های صورت گرفته از سوی مدیریت شرکت، شرایط لازم برای ورود پتروشیمی جم به بازار دوم بورس فراهم شد. آخرین معاملات این نماد در فرابورس در تاریخ ۱۲ مرداد ۱۳۹۴ صورت پذیرفت و پس از بسته شدن نماد سهم در فرابورس، معاملات آن در تاریخ ۱۸ مرداد ۱۳۹۴ در تابلوی بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران آغاز گردید.

با ورود "جم" به بورس، بیش از ۷۱ هزار میلیارد ریال به ارزش بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران افزوده شد. پتروشیمی جم بزرگترین شرکت در پرتفوی بورسی سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری است که ورود این شرکت به بازار دوم بورس، بیش از پیش منجر به افزایش اعتبار پرتفوی بورسی مجموعه صندوق بازنشتگی کشوری گردید. از آنجا که شرکت‌های بورسی از ریسک کمتری نسبت به شرکت‌های فرابورسی برخوردار بوده و حجم مبنا نیز در میزان نوسان آن نقش مهمی دارد، لذا پرتفوی بورسی مجموعه صندوق بازنشتگی کشوری نیز از این پس شاهد ریسک نوسان کمتری نسبت به مهمترین داراییش خواهد بود.

۹-۳. خرید ۱۰ درصد از سهام شرکت فولاد اکسین از شرکت لوله‌سازی اهواز

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری در سال گذشته تصمیم گرفت با توجه به کارشناسی‌های صورت پذیرفته بر روی شرکت فولاد اکسین خوزستان و نیاز صنایع عظیم کشور به ورق‌های فولادی با عرض بالا، اقدام به خرید ۱۰ درصد از سهام فولاد اکسین از شرکت لوله‌سازی اهواز نماید.

محصولات تولیدی و نهایی شرکت فولاد اکسین خوزستان، انواع ورق‌های فولادی با مقاومت بالا برای مصارف گوناگون مانند لوله‌های انتقال نفت و گاز با قطر بالا، صنایع کشتی‌سازی، دیگ‌های بخار صنعتی و نیروگاهی، مخازن تحت فشار و

مخازن بزرگ ذخیره مایعات نفتی و شیمیایی، ورق‌های فولادی مخصوص جهت مصرف در سازه‌های خاص با خواص مکانیکی متنوع می‌باشد. فولاد اکسین از جمله شرکت‌های معتبر فولادی کشور است که عملکرد آن در دوره‌های گذشته رو به رشد بوده و با خروج از رکود جهانی آینده خوبی برای آن متصور است.

۴-۹. متوقف نمودن فعالیت شرکت کارخانجات تولیدی تهران در راستای صرفه و صلاح

سهامداران

شرکت کارخانجات تولیدی تهران در سال ۱۳۳۶، در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران جهت تولید انواع محصولات گالینگور، چرم مصنوعی، مشمع PVC، نایلون و کفپوش با ظرفیت ۱۷۲۰۰ تن در ۱۲ واحد تولیدی تأسیس گردید و در سال ۱۳۸۰ با بهره‌برداری از واحد کوتینگ PU-PVC به ظرفیت ۳۱۶۸ تن در دو شیفت کاری ظرفیت تولیدی خود را ارتقا بخشید.

مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری مالک ۷۳ درصد از سهام این شرکت می‌باشد. جهت بهبود وضعیت شرکت، هیأت مدیره شرکت اقدام به ارائه درخواست افزایش سرمایه نمود که در تاریخ ۹۳/۰۴/۲۵، مجمع عمومی فوق العاده مربوط به افزایش سرمایه شرکت برگزار و مرحله اول افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی به تصویب رسید.

در راستای سیاست کلان این هلدینگ مبنی بر تسویه حساب کامل و پرداخت بدهی‌های معوق بانکی و به موازات آن اصلاح ساختار مالی شرکت از محل افزایش سرمایه مصوب مجمع عمومی فوق العاده و با در نظر گرفتن بهره‌مندی از حداکثر بخشودگی جرائم، اقدامات مؤثری در جهت رایزنی و مذاکرات با رؤسای شعب و سرپرستی بانک‌ها و دوایر حقوقی مربوطه صورت پذیرفت که تاکنون با برخی از بانک‌ها پس از اعمال بخشودگی صد در صدی جرائم، تسویه کامل بعمل آمده و مذاکرات با سایر بانک‌ها جهت بخشودگی جرائم ادامه دارد.

علاوه بر این، متصدیان امر جهت ادامه فعالیت تولید اصولی با توجیه اقتصادی، در حال بررسی راهکارهای مختلف از جمله انتقال کارخانه به یکی از شهرک‌های صنعتی می‌باشند. همچنین با عنایت به سیاست گذاری‌های سهامدار عمده (صندوق بازنشستگی کشوری) مبنی بر خروج از سرمایه‌گذاری‌های زیان‌ده، کم بازده، کوچک مقیاس و خارج از استراتژی و با توجه به زیان انباشته برخی شرکت‌ها، ادامه فعالیت اینگونه شرکت‌ها با تکنولوژی منسوخ شده و غیر رقابتی که باعث افزایش زیان سالانه و تحمیل آن به قشر فرهیخته بازنشستگان کشوری می‌شود به مصلحت نبوده است. بنابراین با بررسی همه جوانب و اخذ نظر کارشناسان خبره اقتصادی و تأکید هیأت مدیره محترم شرکت مذکور، در مقطع فعلی تصمیم به توقف فعالیت شرکت گرفته شد.

۵-۹. حل و فصل معامله سهام ایران خودرو با شرکت سرمایه‌گذاری رنا

با توجه به گذشت ۵ سال از معامله سهام ایران خودرو بین مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری و شرکت سرمایه‌گذاری رنا، طرفین بعد از برگزاری جلسات متعدد و بررسی سناریوهای مختلف توسط کارشناسان حقوقی و اقتصادی، نهایتاً تصمیم به اقاله قرارداد مربوطه گرفته شد.

با اقاله قرارداد مزایای ذیل برای مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری حاصل گردید:

- در اختیار گرفتن حدود ۱۰ درصد از سهام ایران خودرو و فروش آن به صورت بلوکی در آینده: در صورت بلاتکلیف بودن معامله یا عدم رضایت طرف مقابل به انجام معامله، درصد سهام ایران خودرو در پرتفوی مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری، قابلیت فروش بلوکی به ارزش پس از اقاله را نداشته است، لذا با انجام اقاله، درصد سهام ایران خودرو در پرتفوی مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری بالغ بر ۹/۹ درصد گردید که ارزش بلوکی آن حداقل بیش از ۲۵ درصد قیمت جاری این سهم می‌باشد.

- پایان دادن به بند حسابرسی سالانه بابت موضوع معامله ایران خودرو و تکالیف مجمع: طی پنج سال اخیر، به اتمام رساندن این معامله، یکی از تکالیف اصلی گزارش حسابرس و بازرس قانونی شرکت بوده که با اقاله معامله مذکور، تکلیف قانونی مجمع به انجام رسیده و بند حسابرسی حذف گردید.
- فاصله قابل توجه ارزش دارایی‌های قابل تجدید ارزیابی نسبت به ارزش دفتری دارایی‌های شرکت ایران خودرو: شرکت ایران خودرو در طی سال‌های اخیر تجدید ارزیابی دارایی نداشته است، لذا افزایش نرخ تورم و نرخ تسعیر ارز، منجر به ایجاد فاصله زیاد بین ارزش دفتری دارایی‌ها با ارزش جایگزینی در برهه فعلی شده است. تحقق مسئله تجدید ارزیابی دارایی‌های ایران خودرو می‌تواند قیمت سهم را به ارزش ذاتی آن نزدیکتر سازد.
- با توجه به دوران پساتحریم و علاقه مندی کمپانی‌های بزرگ خودروسازی دنیا جهت دسترسی بهتر به بازار بزرگ ایران و منطقه خاور میانه و سرمایه‌گذاری مشترک با شرکتهای خودروسازی حاضر در کشور، صنعت خودروسازی کشور را می‌توان دارای پتانسیل بسیار بالایی دانست. از این رو شرکت ایران خودرو به عنوان لیدر صنعت خودروی کشور می‌تواند نقش مهمی را در این بین ایفا کرده و در صورت بهره‌گیری مناسب از شرایط به وجود آمده، آینده روشنی پیش رو داشته باشد.

۹-۶. وضعیت مناسب شرکت‌ها علی‌رغم ریزش بازار

در سال منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۴ شاخص کل علی‌رغم تمام حمایت‌های به عمل آمده از آن، شاهد افتی بیش از ۱۴ درصد بوده است. در همین دوره قیمت سهام شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با حداقل کاهش مواجه بوده و توانسته است موقعیت خود را تا حدود بسیار زیادی تحکیم و تثبیت نماید.

از سوی دیگر، علیرغم کاهش شدید قیمت بسیاری از سهام حاضر در بازار سرمایه، شرکت‌های اصلی پرتفوی سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری از شرایط مناسبتری برخوردار بودند. پرتفویی جم که حدود ۴۰ درصد از ارزش پرتفوی بورسی شرکت را تشکیل می‌دهد در این دوره زمانی و با در نظر گرفتن سود تقسیمی آن، تقریباً بدون کاهش بوده است.

۹-۷. کنترل عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر

با استقرار معاونت امور مجامع و نظارت بر شرکت‌ها، مدیریت بهینه و نظارت مستقیم بر عملکرد شرکت‌های زیرمجموعه و ارائه گزارشات مقتضی به سهامداران با نظم بیشتر در دستور کار قرار گرفت. در این راستا به منظور کنترل بر عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر و لزوم اشراف بر فعالیت آنها، پیوسته گزارشات لازم و مورد نیاز در زمینه‌های مالی، اداری، حقوقی، پرسنلی و خصوصاً تولید و فروش و در خصوص پروژه‌های در دست اجراء، گزارشات پیشرفت کار دریافت شده و پس از تجزیه و تحلیل لازم، برگزاری جلسات بررسی عملکرد و بازدیدهای مکرر از پروژه‌ها، هرگونه کاستی، انحراف و مشکلات واحدهای مربوطه مورد پیگیری قرار گرفته و ضمن ارائه رهنمودهای لازم توسط کارشناسان مربوطه، حمایت‌های مورد نیاز انجام پذیرفته است. علاوه بر این برگزاری جلسات منظم با اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد شرکت‌ها جهت آگاهی و شناخت از مشکلات جاری و برنامه‌های آتی شرکت‌های زیرمجموعه و بررسی راهکارهای مختلف در جهت رفع مشکلات و همچنین برنامه‌های پیشرفت و توسعه در دستور کار شرکت قرار داشته است. در خصوص شرکت‌های عضو گروه که افزایش سرمایه را در دستور کار داشته‌اند نیز پس از بررسی گزارش توجیهی افزایش سرمایه، با در نظر گرفتن صرفه و صلاح سهامداران محترم، نسبت به مشارکت در افزایش سرمایه اقدام گردیده است. انجام هماهنگی‌های لازم بین شرکت‌های زیرمجموعه هلدینگ در راستای ایجاد هم‌افزایی بین شرکت‌ها و بهره‌برداری از ظرفیت‌های یکدیگر در جهت کسب منافع بیشتر هر یک از شرکت‌ها از جمله اقدامات دیگر این معاونت بوده است.

۸-۹. کمک هلدینگ به انعقاد قراردادهای جدید شرکت لوله‌سازی اهواز

شرکت لوله‌سازی اهواز دارای ۴ کارخانه تولید انواع لوله‌های فولادی به ظرفیت ۵۳۰,۰۰۰ تن و سه کارخانه پوشش لوله به ظرفیت ۲,۶۲۰,۰۰۰ متر مربع می‌باشد. بعلت پروژه محور بودن فعالیت‌های این شرکت، برای دستیابی به ظرفیت لازم و درآمدزایی مناسب، نیاز به عقد قراردادهای تولید و فروش بر مبنای ظرفیت شرکت می‌باشد. طی چند سال گذشته با وجود مشکلات موجود از قبیل عدم وجود پروژه مناسب و کمبود نقدینگی جهت تأمین مواد اولیه و سرمایه در گردش، شرکت توانسته است نهایتاً از بخشی از ظرفیت تولید خود بهره برد که این آمار به مرور زمان بهبود یافته است. با چنین شرایط تولیدی و عدم تناسب سود ناخالص و هزینه‌های موجود و طبیعتاً مشکل در بازپرداخت تسهیلات اخذ شده، به مرور در خریدهای مدت‌دار و ضمانتی مواد اولیه خلل ایجاد شد. در راستای سیاست‌های هلدینگ برای حمایت از روند تولید و اشتغال، شرکت لوله‌سازی اهواز در اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۳ با شرکت در مناقصه تولید دستمزدی ورق فولادی شرکت مهندسی و توسعه گاز ایران حضور یافت. شرکت لوله‌سازی اهواز با انعقاد قرارداد و مشارکت در چنین پروژه‌هایی با حجم تولید بالا (یک میلیون تن) امکان استفاده مناسب از ظرفیت‌های موجود را فراهم کرده و با ساماندهی وضعیت مالی، انجام برنامه‌ریزی مناسب و مدون، فعالیت سه‌سیفته در برخی بخشها و ایفای به موقع تعهدات خود سعی در سوق دادن شرکت به مسیر مطلوب دارد.

۹-۹. اصلاح ترکیب پرتفوی سهام و سرمایه‌گذاری‌ها

از دیگر اقدامات شرکت در سال مالی گذشته، مدیریت و اصلاح ساختار مالی و عملیاتی شرکت‌های زیانده و تبدیل آنها به شرکت‌هایی سودآور بوده است. همچنین بازارگردانی فعالانه سهام زیرمجموعه نیز به طور جدی در دستور کار شرکت قرار گرفت تا ضمن کنترل نوسانات هیجانی، سودآوری مجموعه نیز افزایش یابد. از طرفی، با توجه به تغییرات محیطی لازم است که پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت به طور دائم پایش شود و در صورت لزوم، سرمایه‌گذاری‌ها به صورت مستمر مورد بازنگری قرار گیرد. با توجه به موارد مذکور یکی از اقدامات شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتی کشوری در دوره جاری بررسی و اصلاح مجدد ترکیب سرمایه‌گذاری‌های خود بوده است. در این راستا با توجه به برنامه‌های آتی شرکت در جهت تبدیل شدن به هلدینگ نفت، گاز و پتروشیمی، سرمایه‌گذاری در طرح‌ها و شرکت‌های فعال در صنعت پتروشیمی در حال بررسی است.

۱۰-۹. خرید ۵۱/۷۶۹ درصد از شرکت پتروشمیران

شرکت پتروشمیران مالک ۵۱ درصد از شرکت پلی پروپیلن جم می‌باشد. پتروشیمی جم نیز ۴۹ درصد دیگر از این شرکت را در تملک خود دارد. شرکت پتروشیمی شازند به همراه شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی و شرکت مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، بلوک ۵۱/۷۶۹ درصدی شرکت پتروشمیران را به مزایده گذاردند که شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتی کشوری به همراه پتروشیمی جم اقدام به ارائه پیشنهاد خرید نموده و در رقابت تنگاتنگ با خریدار دیگر، نهایتاً برنده مزایده مذکور گردیدند. در مورد این خرید موارد زیر شایان توجه است:

- خرید این بلوک مدیریتی از سوی هر شخص حقیقی یا حقوقی، با سیاست‌هایی ناهمسو با پتروشیمی جم و مجموعه صندوق بازنشتی کشوری می‌توانست وضعیت مدیریتی، عملیاتی، اشتغال و نهایتاً سوددهی آتی شرکت پلی پروپیلن جم و به تبع آن پتروشیمی جم و مجموعه صندوق بازنشتی کشوری را با تبعات جبران ناپذیری مواجه سازد که این امر، حضور در مزایده را جهت جلوگیری از هرگونه ریسک اخلاقی در دوام و بقای شرکت حائز اهمیت می‌نمود.
- ظرفیت اسمی تولید شرکت پلی پروپیلن جم ۳۰۰,۰۰۰ تن می‌باشد که رسیدن به این ظرفیت مستلزم تامین خوراک لازم برای تولید پلی پروپیلن است. خوراک اصلی این شرکت، پروپیلن می‌باشد که توسط پتروشیمی جم تولید

می‌شود. در سال ۱۳۹۳، شرکت به ۶۷ درصد از ظرفیت تولیدی خود دست یافته است چرا که سوخت مورد نیاز جهت تولید پروپیلن به عنوان خوراک شرکت پلی پروپیلن جم، مایع بوده و این امر برای پتروشیمی جم سود چندانی نداشته است. از آنجایی که مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری به همراه پتروشیمی جم مدیریت کنترلی شرکت پلی پروپیلن جم را در اختیار نداشته‌اند، تولید پروپیلن و فروش آن چندان به صرفه به نظر نمی‌رسیده است. خرید بلوک مذکور باعث گردید که ریسک تامین خوراک با تامین آن از سوی پتروشیمی جم مرتفع گشته و با توجه به توانایی فعالیت شرکت حتی در ظرفیت‌های بالای ۱۰۰ درصد، سود حاصل از تولید پلی پروپیلن افزایش مناسب یابد که این سود نهایتاً به مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری و پتروشیمی جم بازگردانده خواهد شد.

- چینش سهامداران پتروشیمیران و پلی پروپیلن جم به گونه‌ای بود که مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری با خرید بلوک ۵۱/۷۶۹ درصدی شرکت پتروشیمیران (تقریباً معادل ۲۵ درصد از شرکت پلی پروپیلن جم) بر شرکت پتروشیمیران و به تبع آن شرکت پلی پروپیلن جم احاطه یافته و با توجه به مالکیت ۴۹ درصدی پتروشیمی جم در پلی پروپیلن جم، از یک سو ۷۴ درصد از کل سود و از سوی دیگر کنترل ۱۰۰ درصدی شرکت پلی پروپیلن جم در اختیار مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری قرار گرفت.
- احاطه و کنترل مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری بر شرکت پلی پروپیلن جم از یک سو باعث هم‌افزایی مدیریتی و افزایش سودآوری در نتیجه هم راستا بودن نظرات مدیران گشته و از سوی دیگر بسیاری از هزینه‌ها در زمینه فروش، حضور در نمایشگاه‌های داخلی و خارجی و مشارکت در فعالیت‌های بین المللی، تعمیرات همزمان و مشترک، حمل و نقل و ... را کاهش خواهد داد که این امر سودآوری شرکت پلی پروپیلن جم و به تبع آن مالکان آن را بیش از پیش خواهد نمود.
- بر طبق مطالعات صورت پذیرفته توسط پتروشیمی جم، در اکثر سایت‌های معروف دنیا، تولید پروپیلن و پلی پروپیلن در قالب مدیریت یک مجموعه صورت می‌پذیرد چرا که تولید هر یک از آنها در قالب مجموعه‌های مجزا دارای توجیه اقتصادی چندانی نیست.

۹-۱۱. تمرکز بر سود عملیاتی در راستای کسب سود پایدار

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با اعتقاد بر سودآوری پایدار، تمرکز اصلی کسب سود خود را بر سودآوری ناشی از سرمایه‌گذاری‌ها قرار داده و معتقد است با تبعیت از این سیاست می‌تواند نسبت به تداوم سودآوری و افزایش حاشیه سود، اطمینان نسبی به دست آورد.

۹-۱۲. شناسایی موقعیت‌های مناسب سرمایه‌گذاری در بازارهای اولیه و ثانویه

شناسایی مزیت‌های نسبی و مطلق هر کشور و یا به عبارتی شناسایی حوزه‌هایی که به دلیل بهره‌مندی از برخی امتیازات، فعالیت در آنها دارای مزیت می‌باشد جزو مهمترین و اصلی‌ترین اقداماتی است که شرکت‌های سرمایه‌گذاری در راستای کسب سود مناسب و حداکثرسازی منافع سهامدارانشان می‌توانند انجام دهند. بر همین اساس شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با درک این مهم و تمرکز بر حوزه‌های دارای مزیت نسبی، تلاش کرده است سرمایه‌گذاری‌های خود را اولاً در این حوزه‌ها و ثانیاً در بازارهای اولیه مرتبط با آنها متمرکز نموده تا بدین وسیله ضمن ترسیم چشم‌اندازی روشن برای سهامداران خود، با بهره‌برداری رسیدن طرح‌های مذکور، سود مناسبی را برای ایشان ایجاد نماید.

کارشناسان شرکت با بررسی و مطالعه دقیق طرح‌های پیشنهادی و نیز شرکت‌های عرضه شده علی‌الخصوص شرکت‌های عرضه شده از سوی سازمان خصوصی‌سازی که فعالیت آنها در راستای فعالیت‌ها و سرمایه‌گذاری‌های مورد علاقه شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری بوده است، سعی نموده‌اند فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری را شناسایی و در

صورت تصویب، نسبت به مشارکت در آنها اقدامات لازم را مبذول دارند. از سوی دیگر با تیزبینی تلاش گردیده است تا از سرمایه‌گذاری در پروژه‌های فاقد توجیه اقتصادی و منطقی علی‌الخصوص در شرایط بسیار متغیر فعلی در اقتصاد جهان با در نظر گرفتن شرایط موجود و پیش‌بینی رخدادهای محتمل آتی اکیداً اجتناب گردد.

۹-۱۳. وصول مطالبات

یکی از مهمترین هزینه‌های فرصتی که شرکت‌های سرمایه‌گذاری متحمل شده و به دلیل عدم محاسبه و ثبت این هزینه‌ها، تاثیر آن در صورت‌های مالی و سودآوری این شرکت‌ها دیده نمی‌شود، عدم دریافت به موقع سود سهام و سایر مطالبات آنهاست. شرایط موجود بازار سرمایه کشور و ترجیح شرکت‌ها برای تاخیر هر چه بیشتر در پرداخت سود تقسیمی متعلق به سهامداران حقوقی، باعث می‌شود که در بسیاری از شرکت‌ها پرداخت سود سهامداران حقوقی حتی در مهلت قانونی صورت نگرفته و در بهترین حالت با تاخیر قابل توجه پرداخت گردد. در این میان یکی از مهمترین عواملی که می‌تواند سودآوری شرکت‌های سرمایه‌گذاری را تحت تاثیر قرار دهد پیگیری وصول به موقع مطالبات از شرکت‌هاست. این موضوع در صورت محاسبه هزینه فرصت ناشی از تاخیر در صورت‌های مالی شرکت‌ها می‌تواند بسیار قابل توجه باشد. با اعتقاد به این مهم، یکی از اقداماتی که توسط شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در اولویت قرار گرفته است، پیگیری وصول به موقع مطالبات است. لذا در این راستا کمیته‌ای تحت عنوان کمیته وصول مطالبات تشکیل گردیده که وظیفه آن بررسی مستمر مانده حساب‌های دریافتنی و ارائه راهکار در جهت تسریع در وصول باقیمانده مطالبات است. نکته قابل توجه در این میان اینکه در بسیاری از مواقع، پیگیری‌های مجدانه اعضای این کمیته باعث می‌شود تا سود سهام برخی از شرکت‌ها بسیار زودتر از موعد مقرر دریافت شود که این امر افزایش سودآوری شرکت را در پی داشته است. در خصوص مانده مطالبات نیز با توجه به عدم اتمام فرصت قانونی برای پرداخت مطالبات توسط شرکت‌هایی که شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری سهامدار آنهاست، در زمان مقرر و طبق فرصت تعیین شده در قانون تجارت اقدامات لازم در حال انجام است. اقدامات صورت گرفته و در دست اجرا در این زمینه، نشانگر عزم جدی شرکت مبنی حفظ منافع سهامداران خود و وصول مطالبات ظرف مهلت قانونی است.

۹-۱۴. فروش سهم ۲۰ درصدی و صندوق در کارگزاری آرمون بورس

از آنجایی که شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری مالک ۲۰ درصد از سهام شرکت کارگزاری آرمون بورس بوده است، بنابراین با توجه به قانون بورس مبنی بر ممنوعیت سهامدار بودن شرکت در بیش از یک کارگزاری، اقدام به برگزاری مزایده نموده و سهم خود در شرکت کارگزاری آرمون بورس را با قیمت مناسب به فروش رسانید. لذا مانع قانونی در جهت خرید و تملک یک شرکت کارگزاری با در اختیار داشتن مدیریت کنترلی از سوی شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری رفع شده و شرکت خواهد توانست با در اختیار گرفتن مالکیت یک شرکت کارگزاری، معاملات خود را متمرکز نموده و حداکثر منافع حاصل از آن را به مجموعه صندوق بازنشستگی کشوری بازگرداند، امری که با در اختیار داشتن مالکیت ۲۰ درصدی از یک کارگزاری چندان میسر نبود.



۹-۱۵. تکمیل سرمایه‌گذاری در پروژه ها

با توجه به تمرکز سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در بازار اولیه، تکمیل پروژه‌های در دست اجرا یکی از اصلی‌ترین اولویت‌های این شرکت در سال مالی ۱۳۹۴ بوده است، در جداول این صفحه و صفحات بعد خلاصه‌ای از آخرین وضعیت پروژه‌های در دست اجرای شرکت ارائه شده است:

مشخصات کلی پروژه صبا فولاد خلیج فارس

ارقام به میلیون ریال

نام پروژه	ترکیب سهامداران		موضوع فعالیت	موقعیت جغرافیایی	سال شروع	پیش بینی تاریخ بهره برداری واحد احیاء	برآورد سرمایه‌گذاری طرح در فاز اول (م.ر)	پیشرفت فیزیکی (درصد) واحد احیاء
صبا فولاد خلیج فارس	۷۵٪	شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	تولید سالانه ۴/۵ میلیون تن آهن اسفنجی، ۴/۵ میلیون تن شمش فولاد و همچنین نورد میلگرد، تیرآهن و ورق (فاز اول: تولید آهن اسفنجی به ظرفیت ۱/۵ میلیون تن و شمش بیلت، بلوم و بیم‌لنگ به ظرفیت ۱/۵ میلیون تن در سال)	بندرعباس	۱۳۸۸	نیمه اول ۱۳۹۵	۱۶،۴۸۵،۷۶۴	۷۸/۲۱ (تا پایان مهرماه)
	۲۵٪	صندوق بازنشستگی کشوری						

مشخصات کلی پروژه پتروشیمی باختر

ارقام به میلیون ریال

نام پروژه	ترکیب سهامداران		موضوع فعالیت	موقعیت جغرافیایی	سال شروع	برآورد سرمایه‌گذاری طرح‌های باقی‌مانده	پیشرفت فیزیکی (درصد)
پتروشیمی باختر	۴۵/۵	شرکت کاوش صنعت سپید	در حال حاضر فعالیت پتروشیمی باختر بر شرکت‌های پتروشیمی کاویان، پتروشیمی لرستان، پتروشیمی کرمانشاه، پتروشیمی کردستان، پتروشیمی اندیمشک، پتروشیمی میاندوآب، پارس فنل، دی پلیمر آراین و پتروشیمی مهاباد متمرکز گردیده است.	پتروشیمی کاویان	۱۳۸۵	شامل ۱۰،۷۴۹ میلیون یورو و ۸،۲۶۰،۰۰۰ میلیون ریال	۱۰۰
	۱۷	شرکت صنعتی نوید زرشمی		پتروشیمی مهاباد	۱۳۸۷		۹۶/۵۹
	۱۵	شرکت پیشتاز شیمی ماهان		پتروشیمی لرستان	۱۳۸۷		۱۰۰
	۱۳/۳۳	گروه پتروشیمی تابان فردا		پتروشیمی کردستان	۱۳۸۵		۹۳/۶۲
	۴/۵	سرمایه‌گذاری نفت و گاز پتروشیمی تامین		پتروشیمی اندیمشک	-		۲۹/۳۲
	۴/۵	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری		پتروشیمی میاندوآب	-		۳۶/۶۴
	۴/۵	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری		شرکت پارس فنل	-		۱۳/۳۲
	۱۳			شرکت دی پلیمر آراین	-		۱۳
	۰/۱۵	سایر		پتروشیمی کرمانشاه	۱۳۸۴		۱۰۰



مشخصات کلی پروژه پتروشیمی ایلام

ارقام به میلیون ریال

نام پروژه	ترکیب سهامداران عمده	موضوع فعالیت	موقعیت جغرافیایی	نام پروژه	برآورد اولیه سرمایه - گذاری کل طرح	پیشرفت فیزیکی (درصد)
پتروشیمی ایلام	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	تولید یک میلیون و ۲۵۱ هزار و ۷۲۳ تن انواع محصولات شامل ۴۵۸/۷ هزار تن اتیلن، ۱۰۶/۵ هزار تن پروپیلن (گرید شیمیایی)، ۱۸ هزار تن پروپیلن (گرید پلیمری)، ۳۰۰ هزار تن پلی اتیلن سنگین، ۱۳۳/۸ هزار تن بنزین پیرولیز، ۳۳/۱ هزار تن سوخت مایع، ۲۰۱/۱ هزار تن سوخت گاز و ۵۲۳/۰ هزار تن هیدروژن	ایلام	الفین	شامل ۵۳۷/۲ میلیون دلار و ۴,۳۲۲,۰۰۰ میلیون ریال	۷۰/۳۲
	سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری			یوتیلیتی و آفسایت		۱۰۰
	گروه پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان			گوگرد زدایی خوراک واحد الفین		-
	پتروشیمی مارون			پلی اتیلن		۱۰۰
	شرکت بازرگانی پتروشیمی			برق و بخار		۱۰۰
	شرکت پانیز سرفرازان شیمیایی			ایستگاه تقلیل فشار گاز		-
	بازرگانی سرمایه گذاری بهار غرب			-		-
	گسترش نفت و گاز پارسیان			-		-
	سرمایه گذاری ساتا			-		-
	سایر			-		-

مشخصات کلی پروژه فاز دوم (تولید بوتن ۱) پتروشیمی جم

ارقام به میلیون ریال

نام پروژه	ترکیب سهامداران	موضوع فعالیت فاز دوم	موقعیت جغرافیایی	نام واحد	محصول تولیدی	برآورد سرمایه گذاری طرح ABS و وابر	% پیشرفت فیزیکی
فاز دوم پتروشیمی جم	صندوق بازنشتگی کشوری	فاز دو شامل واحد های بوتادین با تولید ۱۱۵ هزارتن، بوتن ۱ با تولید ۱۰۰ هزارتن، بوتادین با استایرن تولید ۲۰۰ هزارتن، رابر با تولید ۶۰ هزارتن، آلفا الفین های خطی با تولید ۲۰۰ هزارتن و تولید MTBE با تولید ۵۰ هزارتن	عسلویه	واحد بوتادین	بوتادین و رافینیت	۳۸۲ میلیون یورو	۱۰۰
	شرکت سرمایه گذاری بازنشتگی کشوری			واحد بوتن-۱	بوتن-۱		۱۰۰
	شرکت س. نفت و گاز پتروشیمی تامین			واحد بوتادین استایرن	ABS		۱۳/۰۷
	سرمایه گذاری استان ها			تولید رابر	الاستومرهای بوتادین استایرن		-
	گروه پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان			الفین خطی	بوتن ۱- و هگزن ۱- و اکتن ۱- و دسن ۱- سایر هیدرو کربورها ی با تعداد کربن C12 و بالاتر		-
	سایر سهامداران			بوتادین-۲	بوتاین و رافینیت		-

۹-۱۶. ارتقای خدمات حوزه واحد فناوری اطلاعات (IT)

مهمترین اقدامات صورت گرفته در این زمینه عبارتند از:

- گسترش سیستم و نرم افزار اطلاعات عملکرد شرکتها در قالب ایجاد داشبوردهای مدیریتی در زمینه اطلاعات تولید و فروش و همچنین اطلاعات مالی در سطح شرکت های گروه.
- ارتقا سایت سهام به نسخه جدید و افزودن قابلیت های متنوع جهت ارائه خدمات بهینه به سهامداران و تسهیل فرآیند مدیریت سایت توسط مدیر پورتال سهام.
- به روز نگه داری و ایجاد تغییرات نرم افزاری و سخت افزاری در سیستم های امنیتی، شبکه، سرورها و کاربران.
- ارتقاء سطح دانش شرکت های گروه در خصوص پیاده سازی سیستم جامع اطلاعات عملکرد شرکت ها (BI) و یکپارچه سازی اطلاعات جهت بهره برداری مدیران و کارشناسان در سطح گروه شرکت ها.

۹-۱۷. برنامه ریزی و مطالعات راهبردی

امروزه با توجه به تغییرات مداوم محیط کسب و کار، تنها نمی توان با استفاده از شاخص های مالی به ارزیابی فرصت های سرمایه گذاری اقدام نمود. در انتخاب یا عدم انتخاب یک فرصت سرمایه گذاری شاخص های غیرمالی بسیاری دخیل هستند. در این راستا اقدامات زیر انجام شده است:

- بررسی استراتژی های سرمایه گذاری شرکت
- بررسی شرکت های زیرمجموعه و تهیه گزارش های تحلیلی در مورد شرکت ها جهت تصمیم گیری
- مطالعه و برنامه ریزی جهت ایجاد نهادهای مالی معتبر از جمله شرکت تامین سرمایه، صرافی، کارگزاری بورس و لیزینگ
- استفاده از ظرفیت های تامین مالی، بدهی و سرمایه ای از بازار سرمایه از طریق سوق دهی شرکت ها به انتشار صکوک، اوراق مشارکت و افزایش سرمایه
- بررسی تهاثر برخی از سهام و شرکت های زیرمجموعه با شرکای استراتژیک و رقبا
- بررسی گزارش های توجیهی پروژه ها

۹-۱۸. برگزاری جلسات کمیسیون معاملات سهام

این کمیسیون که در شرکت جهت تنظیم خرید و فروش سهام تشکیل گردیده است جلسات متعددی را در زمینه بررسی، تحلیل و خرید یا فروش سهام شرکت های مدنظر خود بویژه در خصوص سرمایه گذاری های کوتاه مدت برگزار کرده است.

۹-۱۹. حضور در مجامع

این شرکت در کلیه مجامع عمومی شرکت هایی که درصد سهام شرکت سرمایه گذاری در حد اعمال مدیریت بوده مشارکت و عنداللزوم، جهت تعیین مدیر و یا اجرای دستور جلسات مجامع اقدام نموده است. در شرکت های با سهم کمتر نیز، متناسب با استراتژی و چشم انداز ترسیم شده نسبت به نحوه حضور در این مجامع اتخاذ تصمیم شده است. همچنین این شرکت با در نظر گرفتن صرفه و صلاح خود و صندوق بازنشتگی، در مجامع شرکت های زیر مجموعه صندوق نیز حضور یافته و به تناسب سهم در تصمیم گیری ها مشارکت می نماید.

از آنجا که حضور در مجامع یکی از مهمترین اهرم های تاثیر گذاری در شرکت هایی است که این شرکت در آنها سهم مدیریتی (و یا نمایندگی در هیأت مدیره) ندارد لذا حضور و کیفیت حضور در مجامع برای این شرکت بسیار حایز اهمیت است. نکته حایز اهمیت اینکه بر اساس استراتژی تعیین شده از سوی هیات مدیره، نمایندگان شرکت قبل از حضور می باید وضعیت

گذشته و موجود شرکت را بررسی نموده و گزارشی در این زمینه تهیه نمایند. بر همین اساس نیز برای هر شرکت گزارش قبل از برگزاری مجمع تهیه شده و در مجمع مورد استفاده قرار گرفته است.

۹-۲۰. امور سهام

با اعتقاد به اینکه سهامداران صاحبان اصلی شرکت می‌باشند، همواره ارائه خدمات کارآمد به سهامداران محترم، مهمترین اولویت امور سهام شرکت بوده است. برای تحقق این مهم اقدامات زیر انجام گرفته است:

۱. تلاش برای ارائه خدمات مورد نیاز به سهامداران محترم بدون نیاز به مراجعه حضوری ایشان
 - پرداخت سود سهام بدون نیاز به حضور سهامدار در شرکت و از طریق تمام شعب بانک صادرات ایران
 - ارسال مهمترین اخبار مورد نیاز سهامدار از طریق پیام کوتاه
۲. بروز رسانی اطلاعات شرکت در سایت برای آگاهی سهامداران از آخرین اطلاعات و اخبار شرکت
۳. راه اندازی زیر سیستم سهام در سایت شرکت جهت استفاده سهامداران محترم برای دستیابی به آخرین وضعیت سهامداری ایشان.

۹-۲۱. امور حقوقی

اهم فعالیت‌های امور حقوقی شرکت به شرح زیر می‌باشند:

- پیگیری مستمر وصول مطالبات با هماهنگی امور مالی، بدو از طریق مذاکره، مکاتبات عادی و ارسال اظهارنامه و در نهایت تهیه و تقدیم دادخواست به مراجع ذیصلاح، و حضور در محاکم تا حصول نتیجه قطعی.
- بررسی پرونده‌های حقوقی شرکت و همچنین شرکت‌های زیرمجموعه و ارائه مشاوره حقوقی و راهکارهای لازم از جمله در پرونده رنا.
- بررسی قراردادهای شرکت و ارائه نظرات حقوقی مدیران شرکت.
- دفاع از پرونده‌های حقوقی و کیفری که علیه شرکت در محاکم حقوقی و قضائی مطرح می‌گردد.
- انجام کلیه امور تغییرات مربوط به ثبت شرکت‌ها.
- ارائه نقطه نظرات حقوقی در مورد استعلامات بعمل آمده توسط مدیران شرکت و مدیران عامل شرکت‌های تابعه.
- جمع‌آوری مدارک و مستندات به منظور تهیه پاسخ به دستگاه‌های نظارتی از جمله سازمان بازرسی کل کشور.
- شرکت در جلسات حسب تشخیص مدیر عامل و ارائه راهکارهای حقوقی و گزارش به مدیر عامل شرکت.

۹-۲۲. امور اداری و پشتیبانی

اهم فعالیت‌های امور اداری و پشتیبانی:

- ❖ تدوین و بازنگری شرح وظایف مدیران و کارشناسان و ... به منظور استفاده بهینه از نیروهای شاغل.
- ❖ جذب فارغ التحصیلان ممتاز دانشگاهی
- ❖ برگزاری دوره‌های تخصصی و حرفه‌ای در حوزه بازار سرمایه و بازار کالا
- ❖ تدوین و بازنگری آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های مورد نیاز شرکت در تمام دوره‌ها.
- آیین نامه‌های رفاهی کارکنان
- آیین نامه‌های اعطای وام
- آیین نامه مالی و معاملاتی
- آیین نامه معاملات
- آیین نامه فروش سهام

۱۰. ترکیب نیروی انسانی

آمار کارکنان شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری					
ردیف	سطوح تحصیلی	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	
		مرد	زن	مرد	زن
۱	دکتر	۳	-----	۲	۰
۲	کارشناسی ارشد	۴	۳	۳	-----
۳	کارشناسی	۱۳	۳	۱۱	۴
۴	فوق دیپلم	۳	۲	۴	-----
۵	دیپلم	۱۲	۲	۱۱	۳
۶	سایر سطوح تحصیلی	۴	-----	۴	-----
۷	جمع	۳۹	۱۰	۳۵	۷
جمع کل		۴۹		۴۲	

۱۱. معرفی مهمترین شرکت‌های خارج از بورس

صنعت مواد و محصولات شیمیایی

شرکت پتروشیمی ایلام

با احداث پالایشگاه گاز ایلام به منظور پالایش گاز میادین گازی تنگ بیجار و کمان کوه واقع در استان ایلام، طرح مجتمع پتروشیمی ایلام جهت استفاده از محصولات اتان، C3+ و C5+ این پالایشگاه مورد تصویب قرار گرفت. از این رو، شرکت پتروشیمی ایلام در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۱۵ تأسیس و مراحل احداث این مجتمع در زمینی به وسعت ۱۲۲ هکتار در بخش چوار، به فاصله ۱۸ کیلومتری شمال غربی شهرستان ایلام آغاز گردیده است.

اهداف طرح:

- ایجاد اشتغال در منطقه محروم
- استفاده بهینه از محصولات تولیدی پالایشگاه گاز و تبدیل آن به محصولات ارزشمند پتروشیمیایی با ارزش افزوده بیشتر
- ایجاد صنایع پایین دستی در منطقه و رونق اقتصادی استان
- افزایش خدمات جانبی در سطح منطقه با توجه به ماهیت واحدهای پتروشیمی

نگاهی اجمالی به ظرفیت تولید و دریافت خوراک پتروشیمی ایلام:

نوع محصول		ظرفیت تولید (هزار تن)
اتیلن ^(۱)		۴۵۸/۷
پروپیلن (گریدشیمیایی)		۱۰۶/۵
پروپیلن (گرید پلیمری) ^(۲)		۱۸
پلی اتیلن سنگین		۳۰۰
بنزین پیرولیز		۱۳۳/۸
سوخت مایع		۳۳/۱
سوخت گاز		۲۰۱/۱
هیدروژن ^(۳)		۰/۵۲۳
نوع خوراک	ظرفیت دریافت (هزار تن در سال)	منبع تامین
اتان	۲۳۲/۸	پالایشگاه گاز ایلام
C3+	۳۲۷/۸	پالایشگاه گاز ایلام
C5+	۳۹۱/۲	پالایشگاه گاز ایلام
Butene-1	۳/۷	مجتمع پتروشیمی جم - عسلویه

محصولات واحدهای
فرآیندی

میزان خوراک طرح

- از میزان ۴۵۸/۷ هزار تن اتیلن تولید شده در سال، ۳۰۵ هزار تن به مصرف واحد پلی اتیلن سنگین می‌رسد.
- از میزان ۱۸ هزار تن پروپیلن (گرید پلیمری) تولید شده در سال، ۳/۸۷ هزار تن به مصرف واحد پلی اتیلن سنگین می‌رسد.
- از میزان ۵۲۳ تن هیدروژن تولید شده در سال، ۲۸۰ تن به مصرف واحد پلی اتیلن سنگین می‌رسد.

ترکیب سهامداران:

میزان سرمایه‌گذاری ارزی طرح مجتمع پتروشیمی ایلام به مقدار ۵۳۷/۳ میلیون دلار و سرمایه‌گذاری ریالی به مقدار ۴،۳۲۲ میلیارد ریال می‌باشد. شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با سرمایه‌گذاری ۱،۷۸۵،۵۹۵ میلیون ریال، مالکیت ۱۷ درصد از سهام آن را دارا می‌باشد.

ترکیب سهامداران شرکت با سرمایه ثبت شده ۱۰،۴۹۷،۴۵۹ میلیون ریال تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به قرار زیر است:

درصد سهام	شرح
۴۶٪	گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان
۱۷٪	سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
۱۷٪	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری
۷٪	پتروشیمی مارون
۴٪	شرکت بازرگانی پتروشیمی
۲٪	سرمایه‌گذاری ساتا
۲٪	شرکت پانیزد سرفرازان شیمیایی
۲٪	بازرگانی سرمایه‌گذاری بهار غرب
۲٪	گسترش نفت و گاز پارسیان
۱٪	سایر



صنعت فلزات اساسی و کانی‌های فلزی

شرکت لوله سازی اهواز

با گذشت زمان و احداث کارخانه‌های متعدد در زمینه لوله و پروفیل، زمینه لازم برای احداث واحدهای تولید کننده لوله‌های انتقال نفت و گاز پدید آمد و چند کارخانه جهت تولید این لوله‌ها احداث گردیدند. هم اکنون کشور قابلیت تولید لوله‌های درزجوش مستقیم به روش SAW و ERW که کاربرد وسیعی در انتقال نفت و گاز دارند را دارا می‌باشد.

شایان ذکر است علیرغم تعداد زیاد واحدهای تولیدکننده لوله و پروفیل در کشور، در حال حاضر تنها سه واحد صنعتی در ایران (لوله‌سازی اهواز، شرکت صفا و شرکت لوله‌سازی ماهشهر) قادر به تولید لوله‌های درزجوش فولادی در قطرهای بالا به روش SAW هستند و تعداد واحدهای تولیدکننده لوله‌های درزجوش قطر پایین که در خطوط توزیع لوله‌های نفت و گاز مورد استفاده قرار می‌گیرند در حال حاضر به ۵ عدد می‌رسد.

شرکت لوله‌سازی اهواز، با سه کارخانه، اصلی‌ترین تولیدکننده لوله‌های فولادی از قطر ۶ تا ۵۶ اینچ در کشور است که قابلیت ایجاد پوشش داخلی و خارجی لوله از قطر ۲ الی ۵۶ اینچ را نیز دارد.

در حال حاضر شرکت دارای سه کارخانه تولید لوله و سه کارخانه پوشش لوله به شرح زیر می‌باشد:

❖ کارخانه شماره یک در سال ۱۳۴۶ مورد بهره‌برداری قرار گرفته و لوله‌های فولادی به اقطار ۶ الی ۱۶ اینچ را تولید می‌نماید.

❖ کارخانه شماره سه در سال ۱۳۵۵ تأسیس، و لوله‌های فولادی به اقطار ۸ الی ۲۴ اینچ را تولید می‌نماید.

❖ کارخانه شماره چهار در سال ۱۳۵۵ تأسیس، و لوله‌های فولادی به اقطار ۲۴ الی ۵۶ اینچ را تولید می‌نماید.

❖ کارخانه شماره یک پوشش، لوله‌های ۲ تا ۱۶ اینچ را پوشش می‌دهد. این کارخانه از سال ۱۳۷۴ مورد بهره‌برداری قرار گرفته است.

❖ کارخانه شماره دو پوشش، در سال ۱۳۷۲ مورد بهره‌برداری قرار گرفت و لوله‌های ۱۸ تا ۵۶ اینچ را پوشش می‌دهد.

❖ کارخانه پوشش داخلی در سال ۱۳۸۴ جهت انجام پوشش سخت اپوکسی در داخل لوله احداث و در اواخر همان سال جهت بررسی وضعیت خطوط نصب شده، تولید آزمایشی پوشش داخلی لوله‌های ۵۶ اینچ آغاز شد. لیکن در سال ۱۳۸۵ به دلیل فسخ قرارداد منعقد از طرف شرکت گاز کارخانه مزبور تاکنون عملاً متوقف می‌باشد.

چشم انداز تقاضای داخلی لوله‌های درزجوش:

از آنجاییکه بیشترین کاربرد لوله‌های درزجوش مستقیم در ساخت خطوط انتقال نفت و گاز و صنایع مرتبط مانند پتروشیمی و پالایشگاهی می‌باشد، لذا با توجه به سیاست‌گذاری‌ها و برنامه‌های ملی مانند سند چشم‌انداز کشور در افق ۱۴۰۴ هجری شمسی می‌توان اذعان داشت که صنعت گاز جمهوری اسلامی ایران قصد دارد به سومین تولیدکننده گاز در جهان تبدیل شود. به منظور تحقق این هدف، شرکت ملی گاز ایران نیاز کشور را تا پایان سال ۱۴۰۴ به طور میانگین حدود یک میلیون و صد هزار تن لوله قطور فولادی برآورد و برنامه‌ریزی نموده است. علاوه بر این پروژه آبرسانی خوزستان مجموعاً به طول ۳۸۰ کیلومتر و سایر پروژه‌های آبرسانی مناطق کشور مجموعاً به طول ۳۰۰ کیلومتر چشم انداز روشنی را پیش روی صنعت لوله‌سازی ترسیم می‌نماید.

ترکیب سهامداران:

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با سرمایه‌گذاری ۱۰،۲۳،۱۹۳ میلیون ریال، ۴۰/۵ درصد از سهام این شرکت را تا پایان سال مالی مورد گزارش در تملک خود داشته است.

ترکیب سهامداران شرکت با سرمایه ثبت شده ۲،۵۹۰،۶۷۱ میلیون ریال تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به قرار زیر است:



شرح	درصد سهام
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۴۰/۵٪
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	۲۵/۵٪
شرکت سرمایه گذاری صندوقهای بازنشستگی، پس انداز و رفاه کارکنان صنعت نفت	۱۹٪
صندوق بازنشستگی کشوری	۱۵٪
جمع:	۱۰۰٪

شرکت فولاد اکسین خوزستان

در راستای نیاز صنایع عظیم کشور به ورقهای فولادی با عرض بالا، شرکت فولاد اکسین خوزستان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۲/۳/۲۳ تحت شماره ۲۴۸۲۴۷ اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری در تهران به ثبت رسید. فعالیت اصلی شرکت، تولید انواع ورقهای فولادی تا عرض ۵/۴ متر، با ضخامتهای مختلف، دارای مقاومت بالا و نیز انجام عملیات احیاء مستقیم، ذوب و ریخته‌گری اسلب عریض، نورد و تولید ورق و انجام کلیه عملیاتی که در جهت اهداف فوق لازم و ضروری است.

محصولات تولیدی و نهایی شرکت فولاد اکسین خوزستان انواع ورقهای فولادی با مقاومت بالا برای مصارف گوناگون مانند لوله‌های انتقال نفت و گاز با قطر بالا، صنایع کشتی‌سازی، دیگ‌های بخار صنعتی و نیروگاهی، مخازن تحت فشار و مخازن بزرگ ذخیره مایعات نفتی و شیمیایی، ورقهای فولادی مخصوص جهت مصرف در سازه‌های خاص با خواص مکانیکی متنوع و استحکام کششی تا ۱۲۰۰ نیوتن بر میلیمتر مربع و تنش تسلیم تا ۱۰۰۰ نیوتن بر میلیمتر مربع بعد از عملیات حرارتی می‌باشد.

مشخصات کلی محصولات:

- طول: بنا بر سفارش مشتری تا ۲۴ متر
- عرض: ۱۰۰ تا ۴۵۰۰ میلیمتر
- ضخامت: ۵ تا ۱۵۰ میلیمتر

مواد اولیه مصرفی:

مواد اولیه مصرفی جهت تولید محصول نهایی شامل شمش فولادی (اسلب) از جنس آلیاژ مورد نظر با ابعاد زیر است:

ابعاد شمش فولادی (اسلب) مصرفی	
ضخامت	از ۱۱۰ تا ۳۰۰ میلی‌متر
عرض	از ۱۲۰۰ تا ۲۲۰۰ میلی‌متر
طول	از ۳۰۰۰ تا ۴۵۰۰ میلی‌متر

اهداف بلند مدت:

- تولید ورقهای تا عرض ۴۵۰۰ میلی‌متر و تحقق تولید سالیانه ۱,۰۵۰,۰۰۰ تن ورق با ظرفیت کامل
- دستیابی به سوددهی مورد انتظار و کسب رضایت‌مندی کلیه ذینفعان.

طرح های توسعه ای شرکت:

۱- فولاد سازی و احیاء مستقیم:

در این طرح علاوه بر تولید ورق عریض، یک واحد احیاء مستقیم برای تولید آهن اسفنجی از سنگ آهن و نیز یک واحد فولادسازی به ظرفیت یک میلیون تن نیز طراحی گردیده است.

شرکت فولاد اکسین خوزستان با استفاده از اسلب‌های با عرض ۲۲۰۰ میلی‌متر و ضخامت ۳۰۰ میلی‌متر، امکان تولید ترکیبی از ورق‌های با عرض ۵،۵ تا ۱۵۰ میلی‌متر تا میزان ۱۰۵۰۰۰۰ تن در سال را فراهم می‌نماید. استفاده کنونی شرکت از اسلب با عرض ۱۲۰۰ میلی‌متر و ضخامت ۲۵۰ میلی‌متر ظرفیت تولید را به ۷۰۰۰۰۰ تن (۶۶ درصد) کاهش داده است چرا که تامین‌کنندگان مواد اولیه شرکت در حال حاضر، امکان تولید اسلب عریض با ضخامت بیشتر از ۲۵۰ میلی‌متر را ندارند که همین امر یکی از دلایل کاهش راندمان تولید بوده است. این در حالی است که ماشین‌آلات شرکت امکان تولید ورق با درجات فولادی متفاوت جهت استفاده در صنایع مختلف را دارا می‌باشند، اما تولید این ورق‌ها نیازمند اسلب‌های با عرض و کیفیت متفاوت است که اکثر آنها در داخل کشور تولید نمی‌شوند. بنابراین شرکت درصدد اجرای طرح فولادسازی خود به منظور تحقق اهداف زیر است:

- عدم تامین مواد اولیه اسلب مورد نیاز کارخانه ورق عریض در داخل کشور
- کاهش هزینه تمام شده محصول با استفاده از اسلب‌های عریض
- امکان تولید انواع مختلف فولاد
- یکپارچه شدن کارخانه نورد ورق و فولاد سازی
- کاهش انرژی مصرفی بدلیل استفاده از اسلب داغ در حدود ۹۰۰ درجه سانتیگراد در خط نورد
- افزایش ارزش افزوده محصولات تولیدی نورد پس از تولید اسلب آلیاژی مورد نیاز

۲- تولید گازهای صنعتی:

در این طرح یک واحد تولید گازهای صنعتی با ظرفیت اسمی تولید ۱۳۰۰۰ نرمال متر مکعب انواع گازهای اکسیژن، نیتروژن و آرگون نیز در نظر گرفته شده است که این طرح به روش B.O.T انجام خواهد شد.

کاربرد محصولات:

- سازه‌های فلزی و صنایع ساختمانی (فولادهای کربنی ساده)
- صنایع کشتی‌سازی (فولاد های کربنی ساده)
- صنایع تولید بویلر و مخازن تحت فشار (فولادهای میکرو آلیاژ)
- صنایع لوله‌سازی

مزایا:

- برخورداری از چرخه کامل تولید ورق‌های فولادی (تبدیل گندله به ورق‌های عریض با داشتن واحدهای احیاء مستقیم، فولادسازی و نورد)
- اولین و تنها تولیدکننده ورق‌های عریض در کشور و خاورمیانه (با توجه به چشم انداز مثبت توسعه شبکه‌های بین‌المللی گازرسانی و نیاز این شبکه‌ها به لوله‌های عریض)
- نزدیکی به بنادر جنوبی کشور و امکان صدور محصولات با قیمت‌های بین‌المللی
- نزدیکی به شرکت فولاد خوزستان و امکان توسعه تولید ورق‌های عریض با اتکا به مزیت نزدیکی به آن و استفاده از شمش تولیدی این مجتمع
- نزدیکی فیزیکی به یکی از مهمترین و اصلی‌ترین مشتریان محصولات داخلی خود (لوله سازی اهواز)
- دسترسی آسان به راه آهن سراسری و شبکه سراسری راه کشور
- برخورداری از منابع انرژی مطمئن با توجه به استقرار این شرکت در جنوب کشور



ترکیب سهامداران:

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با سرمایه‌گذاری ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۲۰ درصد از سهام این شرکت را دارا می‌باشد.

ترکیب سهامداران شرکت با سرمایه ثبت شده ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به قرار زیر است:

نام صاحبان سهام	درصد سهام
شرکت گروه ملی فولاد ایران	۳۹/۵٪
شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی	۳۰٪
شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی	۲۰٪
لوله سازی اهواز	۱۰٪
سهام ترجیحی (کارکنان شرکت فولاد اکسین)	۰/۵٪
جمع کل	۱۰۰٪

شرکت صبا فولاد خلیج فارس

شرکت صبا فولاد خلیج فارس با نام اولیه فولاد ایسارپارس در تاریخ ۸۳/۰۹/۰۲ به صورت سهامی خاص تاسیس گردید و طی شماره ۲۳۵۸۵۳ مورخ ۸۳/۰۹/۱۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. نام این شرکت از ابتدای سال ۱۳۸۸ به صبا فولاد خلیج فارس تغییر کرد. کارخانه در منطقه ویژه اقتصادی صنایع معادن و فلزات در بندرعباس واقع شده است و در مرحله قبل از بهره‌برداری می‌باشد.

شرکت صبا فولاد خلیج فارس تمرکز خود را بر احداث مجتمع فولادسازی به ظرفیت اسمی ۵ میلیون تن گندله، ۴/۵ میلیون تن آهن اسفنجی و ۴/۵ میلیون تن فولاد و خط ریخته‌گری برای بلوم، بیلت و بیم‌بلنک، نورد میلگرد، تیرآهن و ورق قرار داده است.

ویژگی‌ها و مزایای طرح:

- ۱- دسترسی به امکانات بندری، ریلی، جاده‌ای
- ۲- وجود منابع انرژی شامل آب، برق، گاز
- ۳- نزدیکی به معدن سنگ آهن گل‌گهر
- ۴- تولید آهن اسفنجی به روش HBI برای اولین بار در کشور (HBI شکل استاندارد، ایمن و فشرده شده آهن اسفنجی به منظور صادرات است، این روش در مقابل روش DRI که شکل سنتی و مرسوم آهن اسفنجی است قرار می‌گیرد).
- ۵- استفاده از روش Hot Charging (بریکت گرم) که منجر به صرفه‌جویی زمان تولید و انرژی خواهد گردید.
- ۶- ایجاد حلقه اتصال بین مواد اولیه و محصول نهایی
- ۷- ایجاد اشتغال مستقیم و غیرمستقیم برای ۱۰ هزار نفر با در نظر گرفتن ظرفیت ۴/۵ میلیون تن

فازهای مختلف پیش بینی شده در پروژه:

طرح مصوب در تاریخ ۱۳۸۸/۰۱/۲۱ توسط هیئت مدیره وقت در قالب ۴ پروژه تعریف گردیده است:

فاز شماره ۱: شامل یک واحد فولادسازی به ظرفیت ۱/۵ میلیون تن در سال که خود شامل سه مرحله می‌باشد:

- ۱- ایجاد یک واحد تولید آهن اسفنجی به روش HBI با ظرفیت ۱/۵ میلیون تن در سال که در حال اجرا می‌باشد.
- ۲- ایجاد یک واحد ذوب و ریخته‌گری (تولید بیلت، بلوم و بیم‌بلنک) به ظرفیت ۱/۵ میلیون تن در سال که اقدامات لازم جهت راه اندازی این واحد در دست اجرا می‌باشد.

۳- ایجاد یک واحد گندله‌سازی به ظرفیت ۵ میلیون تن در سال

فاز شماره ۲: در این فاز تولید ۳ میلیون تن آهن اسفنجی به روش HBI با دو کوره مگا مدول و نیز تولید ۲/۸ میلیون تن شمش فولادی در سال پیش‌بینی گردیده است.

فاز شماره ۳: در این فاز واحد نورد محصولات فولادی (گام دوم فاز یک)، تولید ۷۵۰ هزار تن میلگرد و ۷۵۰ هزار تن تیرآهن و در امتداد فاز دوم تولید ورق نازک در ابعاد مختلف و نیز تولید ریل پیش‌بینی گردیده است.

فاز شماره ۴: در این فاز واحدهای جانبی به صورت موازی و متناسب با پیشرفت سایر پروژه‌ها تعریف گردیده است که به قرار زیر می‌باشد:

- ۱- ایستگاه راه آهن و واگن برگردان مواد اولیه
- ۲- یک واحد تولید برق (نیروگاهی) به ظرفیت ۵۰۰ الی ۱۰۰۰ مگا وات
- ۳- یک واحد تولید آب شیرین به ظرفیت ۳۵۰۰ تا ۴۰۰۰ متر مکعب در روز
- ۴- تولید آهک به ظرفیت تقریبی ۲۰۰۰۰۰ تن در سال
- ۵- هوای فشرده
- ۶- واحد تولید اکسیژن به ظرفیت ۲۰۰۰۰ متر مکعب

واحد احیا:

در شهریور ۱۳۸۸ قرارداد واحد احیا به ظرفیت ۱/۵ میلیون تن آهن اسفنجی قالبی (بریکت-HBI) با شرکت ایرپتک بصورت EPC منعقد گردیده که در ادامه کار از مهرماه ۹۲ به دلیل خروج پیمانکار EPC توسط کارفرما با همکاری پیمانکاران دست دوم مشغول کار ادامه یافته است.

بر اساس آخرین گزارش حاصله درصد پیشرفت فیزیکی واحد احیا ۷۸/۲۱ درصد می‌باشد. درصد پیشرفت واحدهای جانبی به قرار زیر است:

- اجرای پروژه آبرسانی با پیشرفت فیزیکی ۹۸/۰۹ درصد
- احداث پست ۲۳۰ کیلو وات GIS با پیشرفت فیزیکی ۱۰۰ درصد
- احداث خط انتقال برق ۲۳۰ کیلو وات با پیشرفت فیزیکی ۹۱/۴۳ درصد
- احداث دو ایستگاه گاز با پیشرفت فیزیکی ۹۹/۷۷ درصد
- پروژه تونل انرژی با پیشرفت ۵۷/۸۲ درصد

ترکیب سهامداران:

این پروژه با سرمایه‌گذاری مشترک شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (CPFIC) و صندوق بازنشستگی کشوری، در حال اجرا است. شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با سرمایه‌گذاری ۲،۷۷۸،۳۲۳ میلیون ریال، مالکیت ۷۵ درصد از سهام این شرکت را دارا می‌باشد.

ترکیب سهامداران شرکت با سرمایه ثبت شده ۳،۷۰۰،۰۰۰ میلیون ریال تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به قرار زیر است:

نام سهامدار	درصد سهام
شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری (CPFIC)	۷۵
صندوق بازنشستگی کشوری	۲۵
جمع کل	۱۰۰



صنعت فرآورده‌های غذایی و آشامیدنی

شرکت صنایع شیر ایران

شرکت صنایع شیر ایران به عنوان بزرگترین شرکت تولیدکننده شیر و محصولات لبنی کشور است و با بهره‌گیری از فناوری روز یکی از مجهزترین واحدهای صنعتی فرآورده‌های شیری در ایران و خاورمیانه محسوب می‌شود. شرکت مزبور با ۱۷ شرکت تابعه (۱۵ شرکت تولیدی فرآورده‌های شیری، یک شرکت صنایع بسته‌بندی و یک شرکت شیر خشک نوزاد) مقدار زیادی از نیاز مصرف کشور را در انواع فرآورده‌های لبنی پاستوریزه و استرلیزه تامین می‌نماید.

فروش:

مبلغ فروش شرکت‌های گروه صنایع شیر ایران در طی سال‌های ۱۳۹۰ تا ۱۳۹۳ در جدول زیر نشان داده شده است:

سال	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
مبلغ (میلیون ریال)	۱۰۰۰۷۲.۹۷۲	۱۵.۸۸۹.۹۳۸	۲۱.۲۰۳.۵۴۶	۲۳.۷۲۹.۳۹۹

ترکیب سهامداران:

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری با سرمایه‌گذاری ۶۱۸,۶۶۸ میلیون ریال، مالکیت ۱۵ درصد از سهام این شرکت را دارا می‌باشد.

ترکیب سهامداران شرکت با سرمایه ثبت شده ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به قرار زیر است:

نام سهامدار	درصد سهام
صندوق بازنشستگی کشوری	۵۰/۷۵٪
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنایع بهشهر	۲۲/۲۵٪
شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۱۵٪
شرکت سرمایه‌گذاری گروه صنایع بهشهر ایران	۲٪
شرکت آزادراه امیرکبیر	۰٪
جمع:	۱۰۰٪

صنعت سایر محصولات کانی غیر فلزی (سیمان)

شرکت سیمان ساوه

شرکت سیمان ساوه با تولید ۱۰۰۰ تن سیمان سفید و ۷۵۰۰ تن سیمان خاکستری در روز در زمره بزرگترین کارخانجات سیمان کشور و منطقه می‌باشد. عملیات اجرایی کارخانه سیمان خاکستری در اواسط سال ۱۳۸۲ با انعقاد قرارداد با شرکت دانمارکی FLSMIDTH شروع و پس از ۴۰ ماه در سال ۱۳۸۶ به بهره‌برداری رسیده و هم اکنون با ظرفیت اسمی در حال فعالیت می‌باشد. ایران با تولید بیش از ۷۰ میلیون تن سیمان در سال از بزرگترین تولیدکنندگان سیمان در منطقه و جهان به شمار می‌رود. سهم شرکت سیمان ساوه از ظرفیت تولید سیمان کشور حدود ۳/۳ درصد است و سهم تولید سیمان سفید ساوه حدود ۲۴/۵ درصد سیمان سفید کشور است. ظرفیت تولید سیمان سفید کشور در حال حاضر حدود ۱/۱۰۰/۰۰۰ تن در سال است.

ترکیب سهامداران:

میزان سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در شرکت مذکور مبلغ ۲۷۱,۵۰۷ میلیون ریال می‌باشد. ترکیب سهامداران شرکت با سرمایه ثبت شده ۶۵۰,۰۰۰ میلیون ریال تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به قرار زیر است:



نام سهامداران	درصد سهام
شرکت سیمان فارس خوزستان	۲۹/۹۹٪
شرکت سرمایه گذاری سیمان تامین	۲۷/۰۲٪
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۲۳/۹۶٪
شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید	۱۹٪
سایر سهامداران	۰/۰۳٪

سیمان اردستان

پروژه سیمان اردستان از اوایل سال ۱۳۸۳ با هدف تولید ۳,۵۰۰ تن کلینگر در روز احداث و در سال ۱۳۸۶ به بهره برداری رسید. گروه شامل شرکت سیمان اردستان (سهامی خاص) بعنوان شرکت اصلی و شرکت فرعی حمل و نقل سیمان ساز اردستان (سهامی خاص) می باشد.

ظرفیت واقعی سالیانه تولید شرکت در طی سال ۱۳۹۳ حدود ۱,۰۵۰,۰۰۰ تن کلینگر بوده که بر اساس تولید ۵۰۰.۳ تن روزانه جهت ۳۰۰ روز کاری محاسبه گردیده است. جدول زیر مقدار و مبلغ فروش شرکت در سال های ۹۱ تا ۱۳۹۳ را تبیین می نماید:

سال	۱۳۹۱		۱۳۹۲		۱۳۹۳	
فروش داخلی	مقدار (تن)	مبلغ (م.ر)	مقدار (تن)	مبلغ (م.ر)	مقدار (تن)	مبلغ (م.ر)
سیمان تیپ ۲ فله	۸۵۸,۲۱۷	۵۴۳,۵۸۲	۹۷۵,۱۳۱	۷۹۱,۳۸۳	۹۲۸,۳۷۷	۸۸۲,۶۹۹
سیمان تیپ ۲ پاکتی	۲۴۶,۳۰۶	۱۷۶,۱۷۱	۲۷۲,۳۳۲	۲۵۹,۹۷۸	۲۶۶,۷۳۱	۲۹۳,۷۳۱
جمع فروش داخلی	۱,۱۰۴,۵۲۳	۷۱۹,۷۵۳	۱,۲۴۷,۴۶۳	۱,۰۵۱,۳۶۱	۱,۱۹۴,۴۰۱	۱,۱۷۶,۴۳۰
فروش صادراتی						
سیمان تیپ ۲ پاکتی	۴,۳۵۹	۳,۰۸۳	۹,۵۷۳	۶,۷۶۶	-	-
سیمان تیپ ۲ فله	۱,۵۰۸	۸۱۵	۳,۸۱۸	۲,۲۴۳	-	-
جمع فروش صادراتی	۵,۸۶۷	۳,۸۹۸	۱۳,۳۹۱	۹,۰۱۰	-	-
جمع کل	۱,۱۱۰,۳۹۰	۷۲۳,۶۵۲	۱,۲۶۰,۸۵۴	۱,۰۶۰,۳۷۲	۱,۱۹۴,۴۰۱	۱,۱۷۶,۴۳۰
تخفیفات		(۹۲۰,۳۲)		(۱۵۸,۹۷۵)		(۵۴,۳۹۰)
جمع مبلغ فروش		۶۳۱,۶۱۹		۹۰۱,۳۹۶		۱,۱۲۲,۰۴۰

ترکیب سهامداران:

میزان سرمایه گذاری شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در شرکت مذکور مبلغ ۷۴,۰۳۱ میلیون ریال می باشد ترکیب سهامداران شرکت با سرمایه ثبت شده ۴۰۵,۵۲۵ میلیون ریال تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به قرار زیر است:

نام سهامداران	درصد سهام
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۱۵/۱۳٪
صندوق بازنشستگی کارکنان صنایع مس	۵/۰۱٪
صندوق حمایت و بازنشستگی آینده ساز	۳/۰۲٪
سایر	۷۶/۸۴٪
جمع	۱۰۰٪

انبوه سازی، املاک و مستغلات

شرکت ساختمانی صبا آرمه

شرکت صبا آرمه در راستای استراتژی شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در خصوص فعالیت در زمینه پروژه‌های ساختمانی، در تاریخ ۱۳۸۵/۰۵/۱۴ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس گردید. نام آن به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۵/۰۷/۱۰ از شرکت سرمایه‌گذاری پویندگان توانا به شرکت صبا آرمه تغییر یافت. عملکرد این شرکت در طی سال گذشته مانند سایر شرکت‌های ساختمانی تحت تاثیر رکود حاکم بر بازار مسکن قرار گرفت. اما این روزها صنعت ساختمان به دلایلی از قبیل اهمیت هزینه مسکن در سبد زندگی خانوارها، نیاز زوج‌های جوان به مسکن، وابستگی مستقیم و غیر مستقیم فعالیت‌های تولید و صنعتی بسیاری به این صنعت و غیره؛ به یکی از مهم‌ترین دغدغه‌ها در بسته سیاست‌گذاری دولت تدبیر و امید برای خروج غیر تورمی از رکود تبدیل شده است. وجود این دلایل در کنار عدم قدرت خرید، منجر به توجه دولت به هر دو بخش عرضه و تقاضا گشته است. اقدامات اخیر از جمله راه اندازی اولین صندوق زمین و ساختمان، افزایش سقف تسهیلات تامین مسکن به منظور احیا، نوسازی و بهسازی مسکن در بافت‌های فرسوده، ناکارآمد و سکونت‌گاه‌های غیررسمی و تامین مسکن گروه‌های کم درآمد و زوج‌های جوان، بررسی ابزارهای جدید از جمله اوراق با پشتوانه وام رهنی و غیره، نشان از توجه ویژه دولت به این صنعت دارد زیرا توسعه مسکن و رونق صنعت ساختمان یکی از راه‌های رسیدن به توسعه پایدار و رونق اقتصادی است. بنابراین با خروج بازار مسکن از رکود و افزایش معاملات در این بازار را می‌توان انتظار داشت. فعالیت‌های اصلی این شرکت به قرار زیر است:

۱. سرمایه‌گذاری و مشارکت در امر احداث ساختمان‌های مسکونی، تجاری، اداری، صنعتی، خدماتی و شهرک‌سازی
۲. مدیریت و نظارت بر اجرا و تهیه طرح ابنیه فوق‌الذکر ضمن عقد قراردادهای لازم با مهندسين مشاور و پیمانکاران اعم از حقیقی و یا حقوقی
۳. طرح، اجرا و نظارت هر نوع پروژه ساختمانی، راه‌سازی، پل‌سازی، سدسازی، فرودگاه، تونل، تاسیسات و صنایع نفت و گاز، خطوط لوله و شبکه برق و آب
۴. تهیه و خرید و فروش زمین، ساختمان‌های مسکونی، تجاری و اداری
۵. تحصیل منابع مالی و اعتباری از بانک‌ها و سایر موسسات
۶. انجام کلیه امور بازرگانی اعم از واردات و صادرات برای تحقق اهداف مذکور
۷. سایر عملیات که با موضوعات فوق‌الذکر ارتباط مستقیم و غیرمستقیم داشته باشند.

پروژه‌های در جریان ساخت و موجودی املاک شرکت در سال مالی منتهی به تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱

ردیف	عنوان پروژه	درصد پیشرفت پروژه	مقدار زیر بنای کل
۱	پروژه چالوس	٪۲۷	۱۱,۶۶۹
۲	ساختمان ولنجک	٪۴۱	۱۵,۳۲۰
۳	پروژه شیخ بهایی	٪۸۱	۱۰,۹۰۶
۴	زمین عرفان	در حال پیگیری جهت شروع پروژه ساخت	-
۵	پروژه منطقه ۲۲	در حال پیگیری جهت شروع پروژه ساخت	۴,۰۰۹
۶	مجمع معالی آباد شیراز	در حال فروش	۱۴۴,۲۷۷

ترکیب سهامداران:

میزان سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در شرکت مذکور مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد تمام سهام شرکت با سرمایه ثبت شده ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تا تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ متعلق به شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری است.



۱۲. وضعیت سودآوری

۱-۱۲. وضعیت سودآوری شرکت اصلی

ارقام - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	درصد	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	درصد
درآمد حاصل از سود سهام (عملیاتی)	۹,۵۴۱,۹۱۹	۹۵	۱۱,۳۲۵,۲۰۵	۹۷
درآمد حاصل از فروش سهام	۴۸۶,۹۷۲	۵	۲۹۳,۹۰۱	۳
سایر فعالیت‌های عملیاتی	۸,۸۰۸	۰	۲۲,۳۸۵	۰
جمع درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۱۰,۰۳۷,۶۹۹	۱۰۰	۱۱,۶۴۱,۴۹۱	۱۰۰
هزینه‌های عمومی و اداری	(۶۱,۸۴۴)		(۴۷,۱۳۲)	
سایر درآمدها (هزینه‌ها) غیر عملیاتی	۶۵۷,۸۱۲		۶۹۷,۰۴۲	
هزینه‌های مالی	(۲۰,۶۷۹)		(۱۷,۴۰۸)	
سود قبل از مالیات	۱۰,۶۱۲,۹۸۸		۱۲,۲۷۳,۹۹۳	
سود هر سهم (خالص)	۷۳۷		۸۵۲	
سرمایه	۱۴,۴۰۰,۰۰۰		۱۴,۴۰۰,۰۰۰	
درصد سودآوری	۷۴		۸۵	
تعداد کارکنان	۴۹		۴۲	

علیرغم اعمال تحریم‌های اقتصادی و تلاطم‌های متعددی که در وضعیت اقتصادی کشور وجود داشته است، خوشبختانه شرکت با شناسایی موقعیت‌های مناسب سرمایه‌گذاری توانسته است این اثرات را به حداقل برساند و همانطور که ملاحظه می‌شود به سودی بیش از پیش‌بینی‌های خود دست یابد.

۱۲-۲. تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی

درصد نسبت‌های مالی و روند آن به صورت مقایسه‌ای سال‌های ۱۳۹۴-۱۳۹۲			
شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۰۶/۳۱
نسبت‌های نقدینگی			
نسبت جاری	۱۱۸	۲۳۲	۱۸۶
نسبت آنی	۱۱۸	۲۳۱	۱۸۶
نسبت‌های اهرمی			
نسبت دارائی ثابت به ارزش ویژه	۱/۵	۱/۱	۱/۴
نسبت کل بدهی	۳۳	۱۷	۳۲
نسبت مالکانه	۶۷	۸۳	۶۸
نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه	۵۰	۲۰	۳۴
نسبت‌های سودآوری			
بازده دارایی‌ها	۲۴	۳۴	۳۳
بازده حقوق صاحبان سهام	۳۶	۴۰	۴۸
نسبت سودعملیاتی	۹۴	۹۴	۹۶
نسبت سودخالص	۱۰۶	۱۰۵	۱۰۳



۱۳. بودجه پیشنهادی، پیشنهادات هیات مدیره و برنامه‌های آینده

۱-۱۳. بودجه پیشنهادی برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱

بودجه پیشنهادی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۶/۳۱ بشرح جدول زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

سود(زیان)	پیش بینی سال مالی منتهی به ۹۵/۰۶/۳۱	واقعی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۹۴/۰۶/۳۱	درصد افزایش(کاهش) نسبت به سال قبل
سود حاصل از سرمایه‌گذاری (خالص)	۸,۱۲۰,۴۶۸	۹,۵۴۱,۹۱۹	(۱۴/۹)
سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری(خالص)	۸۱۴,۵۰۰	۴۸۶,۹۷۲	۶۷/۳
سود حاصل از سایر فعالیت‌ها	-	۸,۸۰۸	(۱۰۰)
جمع درآمدها	۸,۹۳۴,۹۶۸	۱۰,۰۳۷,۶۹۹	(۱۱)
هزینه‌های عمومی اداری و تشکیلاتی	(۶۴,۰۰۰)	(۶۱,۸۴۴)	۳/۵
سود(زیان) عملیاتی	۸,۸۷۰,۹۶۸	۹,۹۷۵,۸۵۵	(۱۱/۱)
هزینه‌های مالی	(۳,۰۰۰)	(۲۰,۶۷۹)	(۸۵/۵)
خالص درآمدها (هزینه‌ها)ی متفرقه	۴۸۵,۰۰۰	۶۵۷,۸۱۲	(۲۶/۳)
سودقبل از اقلام غیر مترقبه /اثرات انباشته تغییر در اصول حسابداری	۹,۳۵۲,۹۶۸	۱۰,۶۱۲,۹۸۸	(۱۱/۹)
اقلام غیر مترقبه /اثرات انباشته تغییر در اصول حسابداری			---
سود(زیان) قبل از کسر مالیات	۹,۳۵۲,۹۶۸	۱۰,۶۱۲,۹۸۸	(۱۱/۹)
مالیات	۰	۰	---
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۹,۳۵۲,۹۶۸	۱۰,۶۱۲,۹۸۸	(۱۱/۹)

۱۴,۴۰۰,۰۰۰	۱۴,۴۰۰,۰۰۰
------------	------------

تعداد سهام شرکت - به هزار سهم

۶۵۰ ریال

پیش بینی سود هر سهم خالص پس از کسر مالیات برای سال مالی منتهی ۹۵/۰۶/۳۱

۲-۱۳. پیشنهادات هیات مدیره

۱- تصویب ترازنامه و صورت سود و زیان توسط مجمع عمومی عادی سالیانه

۲- با توجه به صورت حساب سود و زیان شرکت برای سال مالی مورد گزارش، پیشنهاد تقسیم سود به شرح زیر توسط هیات مدیره شرکت تقدیم مجمع عمومی صاحبان سهام می‌شود:

مبلغ: میلیون ریال	
۱۵,۳۱۹,۲۳۴	سود انباشته در ابتدای سال مالی
۱۰,۶۱۲,۹۸۸	سود سال
۲۵,۹۳۲,۲۲۲	سود قابل تخصیص
(۵۳۰,۶۵۰)	اندوخته قانونی
(۱۱,۵۲۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب سال قبل
۱۳,۸۷۸,۰۷۲	سود انباشته در پایان سال (خالص)
(۸,۶۴۰,۰۰۰)	سود سهام پیشنهادی (خالص) - هر سهم ۶۰۰ ریال
۵,۲۳۸,۰۷۲	سود انباشته

۳- معاملات انجام شده با شرکت‌های مشمول مفاد ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که پیوست صورت‌های مالی می‌باشد به منظور تصویب مجمع محترم اعلام می‌گردد.

۱۳-۳. برنامه‌های آتی شرکت

مجموعه فعالیت‌های برنامه‌ریزی شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری را می‌توان در چند محور به شرح زیر برشمرد:

۱۳-۳-۱. برنامه‌ریزی‌های کلان و راهبردی و ترسیم چشم‌انداز آتی شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در راستای سیاست‌های صندوق بازنشستگی کشوری در جهت تبدیل شرکت به هلدینگ تخصصی انرژی، نفت، گاز و پتروشیمی، اولویت فعالیت‌های سرمایه‌گذاری خود را در این راستا قرار داده و تلاش خواهد نمود موقعیت‌های مناسب را شناسایی و در آنها سرمایه‌گذاری نماید. بهبود ترکیب سرمایه‌گذاری‌های گذشته، سرمایه‌گذاری در صنایع مرتبط دارای مزیت و بازدهی مناسب و استفاده از موقعیت‌های مناسب سرمایه‌گذاری در آینده مهمترین وظیفه این شرکت است.

بر این اساس ارکان استراتژی شرکت عبارتند از:

رسالت شرکت

- مأموریت ما حفظ و ارتقای مطلوبیت سهامداران و کمک به ارتقای سطح رفاه بازنشستگان کشوری است.

چشم‌انداز شرکت

- شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری در سال ۱۴۰۴ یکی از بزرگترین و سودآورترین شرکتهای هلدینگ چند رشته‌ای در کشور خواهد بود.

ارزش‌های محوری

- کمک به توسعه کشور
- صیانت و امانت‌داری از دارایی‌ها
- بهره‌گیری از تکنولوژی‌های نوین
- رعایت موازین اخلاق حرفه‌ای و شفافیت اطلاع‌رسانی
- اجرای صحیح و صادقانه قوانین و مقررات کشور
- حفظ و ارتقاء سرمایه‌های انسانی کارآمد

راهبردهای اصلی

- بهینه‌سازی دارایی و سبد پورتنفوی "سرمایه‌گذاری صندوق" بر اساس برنامه استراتژیک
- ایجاد هماهنگی بین زیرمجموعه‌های صندوق بازنشستگی و همچنین وزارت کار، رفاه و تامین اجتماعی جهت ایجاد هم‌افزایی
- همکاری با سازمان‌های معتبر، صاحبان صنایع و نخبگان بازار سرمایه و ایجاد برند برای "صندوق"
- استقرار نظام جامع نظارت و ارزیابی
- تامین منابع مالی بهینه با تکیه بر ظرفیت‌های بدهی و بازار سرمایه
- حضور مؤثر در نهادهای تصمیم‌گیر و مرتبط با بازار سرمایه و صنایع هدف



۱۳-۳-۲. تبدیل شرکت به هلدینگ انرژی، نفت، گاز و پتروشیمی

در ساختار جدید شرکتهای زیرمجموعه صندوق بازنشتگی کشوری، شش هلدینگ تخصصی انرژی، نفت، گاز و پتروشیمی - حمل و نقل و گردشگری - عمران و ساختمان - صنعت و معدن - غذا، دارو و کشاورزی - مالی و بیمه پیش بینی شده است. در این راستا شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری تبدیل به هلدینگ انرژی، نفت، گاز و پتروشیمی خواهد شد. بدین منظور می بایست سهام شرکت های موجود در پرتفوی که مرتبط با فعالیت های این هلدینگ نیستند از پرتفوی خارج و به سایر هلدینگ های مربوطه انتقال یافته و شرکت های مرتبط با این صنعت از صندوق بازنشتگی کشوری و سایر زیرمجموعه های آن به این هلدینگ منتقل گردد.

۱۳-۳-۳. تمرکز بر سرمایه گذاری های مرتبط با حوزه نفت، گاز و پتروشیمی با محوریت پتروشیمی جم

به دنبال تشکیل هلدینگ های صندوق بازنشتگی کشوری، شرکت کاملاً بر روی حوزه نفت، گاز و پتروشیمی متمرکز خواهد شد. اجرای پروژه هایی با بازدهی مناسب و همچنین خرید و فروش سهام شرکت های فعال در این حوزه از این دست خواهند بود. با توجه به اینکه پتروشیمی جم بزرگترین شرکت در پرتفوی سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری است لذا حفظ شرایط سوددهی این شرکت و نیز اجرای پروژه های توسعه ای دارای توجیه اقتصادی و فنی مناسب مرتبط با پتروشیمی جم در اولویت قرار خواهند گرفت.

۱۳-۳-۴. مطالعه و بررسی جهت سرمایه گذاری در حوزه آبرسانی و آب شیرین کن با محوریت شرکت

لوله سازی اهواز

به منظور بهره برداری از فاز اول طرح صبا فولاد خلیج فارس جهت راه اندازی و آبرسانی به پروژه واحد احیا، احداث آب شیرین کن به ظرفیت تقریبی ۱۰،۰۰۰ مترمکعب در روز در دستور کار قرار دارد که با کمک آن انتقال آب از دریا به منطقه جهت استفاده در آب شیرین کن صورت خواهد پذیرفت. این فرایند در راستای هم افزایی شرکت های گروه و استفاده از توانایی های شرکت لوله سازی اهواز با اهمیت ارزیابی می گردد. چرا که از یک سو موجب کاهش هزینه های تمام شده پروژه آبرسانی طرح صبا فولاد گشته و از سوی دیگر باعث تعریف پروژه تولیدی جدید برای شرکت لوله سازی اهواز و افزایش راندمان آن خواهد شد.

۱۳-۳-۵. مطالعه و بررسی در حوزه خرید یا ایجاد نیروگاه سیکل ترکیبی جهت حل موضوع تامین

یوتیلیتی مورد نیاز شرکت صبا فولاد

در خصوص یوتیلیتی مجتمع که شامل پروژه های برق رسانی، گازرسانی و تونل انرژی می باشد، پروژه گازرسانی مجتمع به اتمام رسیده و آماده بهره برداری می باشد. در رابطه با برق رسانی به مجتمع نیز در حال حاضر پروژه خط انتقال به اتمام رسیده و پروسه نصب پست GIS دارای پیشرفت فیزیکی بیش از ۹۰ درصد می باشد. همچنین مذاکراتی با شرکت سازمان برق منطقه ای جهت تامین برق مورد نیاز مجتمع برای راه اندازی واحد احیا صورت پذیرفته است. لازم به ذکر است جهت بهره برداری از ظرفیت ۴،۵ میلیون تنی که هدف نهایی طرح است، نیاز به مطالعه و بررسی های تکمیلی جهت خرید یا احداث نیروگاه سیکل ترکیبی (با ظرفیت ۴۰۰ مگاوات) به منظور تامین برق مورد نیاز مجتمع می باشد.

۱۳-۳-۶. برنامه ریزی و گرفتن مجوز از هیات مدیره جهت تامین مالی ۲۰۰۰ میلیارد تومانی از سیستم بانکی و بازار سرمایه

تامین مالی ارزی و برگزاری جلسات مشترک با برخی از بانکها بویژه بانک الاهلی بحرین جهت تامین مالی پروژههای پتروشیمی جم و سایر پروژهها در این راستا خواهد بود. همچنین دریافت اعتبار از صندوق توسعه ملی دیگر گزینه مطرح می باشد.

۱۳-۳-۷. مطالعه، بررسی و برگزاری جلسات جهت لزوم یا عدم لزوم استفاده از شریک در پروژه صبا فولاد خلیج فارس

۱۳-۳-۸. افزایش قابلیت اتکایی داده ها در بورس و ارائه بودجه های دقیق و منطقی با رعایت اصل محافظه کاری

شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری همچون سال گذشته توانسته است با پیش بینی مناسب وضعیت کلان اقتصادی و به تبع آن وضعیت سودآوری شرکتها، علیرغم وضعیت نامساعد بازار سرمایه، نه تنها سود پیش بینی شده خود را به طور کامل پوشش دهد بلکه سعی نموده است که بخش غالب این سود از محل سودهای تقسیمی شرکتها و دارای پتانسیل تکرار شوندگی بوده و از فروش داراییهای با ارزش حتی الامکان خودداری گردد. شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی در رتبه بندی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران از نظر کیفیت افشا و اطلاع رسانی مناسب، نسبت به سال مالی گذشته ۸ رتبه صعود کرد و به رتبه ۱۱ در میان شرکت های سرمایه گذاری دست یافت.

۱۳-۳-۹. افزایش سرمایه شرکت نوآوران جهت حضور موثرتر در بازار سرمایه به دلیل محدودیت فعالیت خرده فروشی در هلدینگ

به دنبال تشکیل هلدینگ نفت، گاز و پتروشیمی، شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری به منظور استفاده از فرصت های خرد سرمایه گذاری در بورس و نیز بازارگردانی سهام شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری از شرکت نوآوران مدیریت سبا که صد در صد آن در مالکیت شرکت است بهره بیشتری خواهد برد. با افزایش سرمایه شرکت نوآوران مدیریت سبا می توان فعالیت های خرده فروشی در بورس اوراق بهادار تهران را در این شرکت متمرکز نمود تا با بهره گیری از نیروهای متخصص و با تجربه به سرمایه گذاری در این حوزه اقدام نماید.

۱۳-۳-۱۰. استفاده از حداکثر ظرفیت با بهره گیری از نخبگان دانشگاه و بازار سرمایه

سرمایه گذاری مناسب و مدیریت موثر آن در محیط های پیچیده و پرریسک نیازمند دانش روز و تجربه مرتبط می باشد. بدین منظور شرکت در راستای اهداف سرمایه گذاری خود تصمیم دارد بسان گذشته از نیروهای باتجربه و خوش نام بازار سرمایه و دانشگاه بهره گیرد.

۱۳-۳-۱۱. بهبود وضعیت فن آوری اطلاعات (IT)

- استقرار نظام BI در شرکت سرمایه گذاری و شرکت های گروه به منظور مدیریت و پایش دقیق تر عملکرد شرکتها.
- تغییر ساختار آرشیو الکترونیکی (اینترانت) شرکت متناسب با حجم و ماهیت اطلاعات.
- برگزاری دوره های آموزشی مورد نیاز در سطح شرکت های گروه در خصوص استقرار BI.
- ارتقاء سطح دانش رایانه ای پرسنل متناسب با نرم افزارهای کاربردی.
- به روز نگهداری و ایجاد تغییرات نرم افزاری و سخت افزاری در سیستم های امنیتی، شبکه، سرورها و کاربران.



۱۴. جدول مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات و مدارک حرفه‌ای	زمینه‌های سوابق کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	عضویت همزمان در هیئت مدیره سایر شرکت‌ها
محمد مهدی نواب مطلق	رئیس هیات مدیره	دکتری مکانیک	معاون وزیر صنایع و معادن در امور اقتصادی و بین‌المللی سفیر جمهوری اسلامی ایران در بن-آلمان غربی استادیار و محقق در دانشگاه اشتوتگارت-آلمان کاردار سفارت جمهوری اسلامی ایران در بن-آلمان	۹۳/۱۰/۲۳	عضو هیات مدیره شرکت هپکو رئیس هیات مدیره شرکت پسماند صنعت هپکو رئیس هیات مدیره شرکت هامون نایزه
احمد صیفی کاران	نائب رئیس هیات مدیره	کارشناسی ارشد اقتصاد و برنامه ریزی و توسعه، کارشناسی مهندسی کشاورزی	بخش مدیریت سرمایه گذاری، بخش های صنعتی و کشاورزی، مدیریت برنامه ریزی و اجرایی	۹۲/۱۰/۰۷	مدیر عامل و عضو هیات مدیره گروه اقتصادی مهرگان عضو هیات مدیره شرکت نگین آرای آسیا عضو هیات مدیره شرکت انرژی تابان
سعید شیرزادی	عضو هیات مدیره	دکتری مدیریت مالی	معاون طرح و برنامه و امور شرکتهای سرمایه گذاری بانک ملی، مدیر طرح ارزشگذاری شرکتها در تامین سرمایه امین، مدیر عامل کارگزاری امین آوید، معاون برنامه ریزی و توسعه و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری صندوق بازتوسعه کشوری	۹۲/۱۰/۰۷	عضو هیات مدیره شرکت نوآوران مدیریت سبا عضو هیات مدیره شرکت بیمه دانا
رضا عاصم نخجوانی	عضو هیات مدیره	لیسانس اقتصاد و بازرگانی	نائب رئیس هیات مدیره پتروشیمی جم، عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکتهای سرمایه گذاری پارسیان، گروه صنعتی قطعات اتومبیل ایران، مدیر عامل شرکت ایران خودرو دیزل	۹۲/۱۰/۰۷	عضو هیات مدیره شرکت پلی پروپیلن جم رئیس هیات مدیره گلف اجنسی مدیرعامل و عضو هیات مدیره گروه بهمن
علیرضا برادران	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	DBA کارشناسی ارشد مدیریت مالی	معاون سرمایه گذاری و اقتصادی صندوق بازتوسعه کشوری، قائم مقام و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری امید	۹۴/۰۳/۰۲	رئیس هیات مدیره شرکت پتروشیمی جم

۱۵. اطلاعات تماس با شرکت

آدرس: تهران - میدان آرژانتین - خیابان احمد قصیر (بخارست) - خیابان هفدهم (بهزاد شفق) - پلاک ۳،

کدپستی: ۱۵۱۳۸۴۶۷۱۱

تلفن: ۸۸۷۱۰۵۸۶ - ۸۸۷۱۸۰۶۱ (+۹۸۲۱) ، فکس: ۸۸۷۱۹۵۳۱ (+۹۸۲۱)

وب سایت شرکت: www.cpfic.comپست الکترونیک: info@cpfic.com و Saham@cpfic.com